



2013 年度報告

上海電氣集團股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)



目錄

| | |
|----|-------------------|
| 2 | 公司基本情況 |
| 5 | 五年財務概要 |
| 6 | 董事長報告 |
| 8 | 主要財務資料和指標 |
| 10 | 股本結構及權益披露 |
| 14 | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 |
| 24 | 公司治理報告 |
| 30 | 股東大會情況簡介 |
| 31 | 董事會報告 |
| 44 | 重大事項 |
| 51 | 獨立核數師報告 |
| 52 | 經審核的財務報表 |
| | 合併： |
| 52 | 損益表 |
| 53 | 綜合收益表 |
| 55 | 財務狀況表 |
| 57 | 權益變動表 |
| 59 | 現金流量表 |
| | 公司： |
| 63 | 財務狀況表 |
| 65 | 財務報表附注 |

公司基本情況

公司信息

| | |
|------------|---|
| 公司法定中文名稱 | 上海電氣集團股份有限公司 |
| 公司法定中文名稱縮寫 | 上海電氣 |
| 公司法定英文名稱 | Shanghai Electric Group Company Limited |
| 公司法定英文名稱縮寫 | Shanghai Electric |
| 公司法定代表人 | 徐建國 |
| 公司授權代表 | 徐建國、黃迪南 |
| 公司備任授權代表 | 張惠彬 |
| 公司秘書 | 梁家樂 (FCCA, CPA, MBA) (於2013年5月1日起辭任) 李重光 (FCCA, FCPA, ACA, CIA) (於2013年5月1日起受委任) |

1 聯繫人和聯繫方式

| | |
|------------|---|
| 姓名 | 董事會秘書 伏蓉 |
| 聯繫地址 | 上海市欽江路212號 |
| 電話/傳真/電子信箱 | +86(21)33261888/+86(21)34695780 / ir@shanghai-electric.com |

2 基本情況簡介

| | |
|---------|--|
| 註冊地址 | 上海市興義路8號萬都中心30樓 (郵遞區號：200336) |
| 辦公地址 | 上海市欽江路212號 (郵遞區號：200233) |
| 國際互聯網網址 | http://www.shanghai-electric.com |
| 公司電子信箱 | service@shanghai-electric.com |

3 信息披露及備置地地點

| | |
|--------------------------|--|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 中國證券報、上海證券報、證券時報 |
| 公司年度報告備置地地點 | 公司董事會秘書室 |
| 中國證監會指定網站登載年度報告的網址 | www.sse.com.cn |
| 香港聯合交易所有限公司指定網站登載年度報告的網址 | www.hkexnews.hk |



4

公司股票簡況

| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼 |
|------|---------|------|--------|
| A股 | 上海證券交易所 | 上海電氣 | 601727 |
| H股 | 香港聯合交易所 | 上海電氣 | 02727 |

5

股份過戶登記處

A股：中國證券登記結算有限公司上海分公司
 H股：香港中央證券登記有限公司

6

其他有關資料

| | |
|--------------------|----------------------------|
| 公司首次註冊登記日期 | 2004年3月1日 |
| 公司首次註冊登記地點 | 中國上海 |
| 公司聘請的境內會計師事務所名稱 | 安永華明會計師事務所 (特殊普通合夥) |
| 公司聘請的會計師事務所辦公地址 | 北京市東城區長安街1號東方廣場 安永大樓16層 |
| 公司聘請的境外會計師事務所名稱： | 安永會計師事務所 |
| 公司聘請的境外會計師事務所辦公地址： | 香港中環添美道1號中信大廈22樓 |
| 公司聘請的中國法律顧問： | 國浩律師(上海)事務所 |
| 公司聘請的香港及美國法律顧問： | 高偉紳律師事務所 |
| 公司聘請的日本法律顧問： | 安德森·毛利·友常律師事務所 |



上海電氣，與創造者共創未來

以自主創新為靈魂，以集成創新為基礎，
為中國和世界提供更高效、更綠色的能源裝備和工業裝備，
把上海電氣建設成為現代化、國際化的企業集團



五年財務概要

(按香港財務報告準則)

| | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 |
|-------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 人民幣百萬元 | | | | | |
| 收入和利潤 | | | | | |
| 收入 | 58,675 | 65,912 | 71,461 | 76,591 | 78,795 |
| 稅前利潤 | 2,890 | 3,343 | 4,917 | 5,726 | 5,283 |
| 稅項 | 8 | (217) | (772) | (1,344) | (1,073) |
| 本年利潤 | 2,898 | 3,126 | 4,145 | 4,382 | 4,210 |
| 歸屬於： | | | | | |
| 母公司股東 | 2,316 | 2,491 | 3,183 | 2,715 | 2,393 |
| 非控股股東權益 | 582 | 635 | 962 | 1,667 | 1,817 |
| 股利 | - | 1,590 | 980 | 817 | 957 |
| 歸屬於母公司普通股股東的每股收益 | | | | | |
| 基本 | | | | | |
| 本年利潤（分） | 18.51 | 19.60 | 24.82 | 21.17 | 18.66 |
| 資產與負債 | | | | | |
| 非流動資產 | 20,430 | 22,080 | 23,387 | 26,883 | 27,822 |
| 流動資產 | 73,288 | 80,242 | 87,413 | 91,816 | 101,471 |
| 流動負債 | (59,540) | (63,195) | (69,355) | (73,786) | (82,237) |
| 流動資產淨值 | 13,748 | 17,047 | 18,058 | 18,030 | 19,234 |
| 資產總值減流動負債 | 34,178 | 39,127 | 41,445 | 44,913 | 47,056 |
| 非流動負債 | (4,496) | (4,629) | (3,825) | (4,231) | (4,347) |
| 資產淨值 | 29,682 | 34,498 | 37,620 | 40,682 | 42,709 |
| 歸屬於母公司股東的權益 | 22,907 | 27,165 | 29,529 | 30,506 | 32,206 |
| 非控股股東權益 | 6,775 | 7,333 | 8,091 | 10,176 | 10,503 |

註1：本公司擬派之二零一三年年度股息約人民幣9.57億元，有待近期舉行的股東大會決議批准。

董事長報告

報告期內公司實現營業收入人民幣787.95億元，
較上年同期增長2.9%；
歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣23.93億元，
較上年同期減少11.9%



回顧二零一三年，全球工業生產和貿易疲弱，世界經濟增速繼續小幅回落；國內經濟則處於轉型升級、結構調整階段，裝備機械行業面臨產能過剩、產品價格下降的雙重壓力。面對錯綜複雜的外部經濟環境，上海電氣堅持在“困難中轉型，在轉型中發展”，報告期內公司實現營業收入人民幣787.95億元，較上年同期增長2.9%；歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣23.93億元，較上年同期減少11.9%。

新能源設備

報告期內，上海電氣圍繞國家核電發展戰略，積極推進核電關鍵設備研製和產業化工作，穩步發展核電核島設備產業。我們以客戶價值為導向，建立、完善了核電業務的市場、技術、製造、品質和服務體系，以爭取更多

的市場份額。報告期內，我們新接核電核島設備訂單逾16億元人民幣，同比增長顯著。報告期內，國內風電市場逐步回暖，風電市場訂單價格也在逐步回升，我們抓住機遇，積極承接具有價格競爭力的訂單，以提升公司風電業務的盈利能力。同時，我們繼續加強與西門子合作、推進海上風機的研製工作，爭取在未來的海上風機市場占得先機。

報告期內，新能源設備板塊實現營業收入58.61億元，比上年同期減少11.0%，其中風電產品營業收入同比增長14.5%，核電核島營業收入同比減少27.1%；板塊毛利率為3.6%，同比下降4.1個百分點，主要因為鑄鍛件產品毛利率的大幅降低導致板塊整體毛利率的下降。板塊營業利潤在報告期內未扭轉虧損態勢，主要因為鑄鍛件產品

市場需求低迷，市場價格持續降低，效益大幅度下滑。

高效清潔能源設備

報告期內，我們在火電市場取得了良好的市場份額，新接訂單逾人民幣250億元，較去年同期增幅顯著。我們繼續致力於發展百萬千瓦級以上的超超臨界高效清潔火電產品，在代表當今世界最高水平的百萬超超臨界項目上，我們處於市場領先地位。通過不斷創新技術，我們積極吸引客戶共同參與火電設備新產品（如120萬千瓦等級火電機組、二次再熱機組、620°C機組等）的概念設計，不斷為社會提供更高效清潔的能源設備。報告期內，我們進一步搶佔燃氣輪機市場，繼續推進E級和F級燃氣輪機的國產化進程，通過引進消化吸收先進技術，

我們已經具備了製造先進的燃氣輪機和聯合循環機組的能力，並達到了月產一台燃機的產能。我們已積極引進H級燃氣輪機技術，以應對和迎接國內燃氣輪機市場的快速增長。報告期內，我們的輸配電產業集聚上海電氣與國家電網上海電力公司的股東雙方優勢，在鞏固上海市場的同時，積極向上海以外市場推進，公司的輸配電設備未來將向高壓化技術、智能化及電力電子技術領域發展。

報告期內，高效清潔能源板塊實現營業收入327.02億元，比上年同期減少8.5%，其中輸配電業務同比增長7.6%，電站設備業務同比減少12.6%；板塊毛利率及板塊營業利潤率均有不同幅度下降，主要因為公司調整火電市場營銷策略，相應增加風險撥備。

工業裝備

報告期內，我們的電梯業務繼續領跑中國電梯設備市場，並創造了中國第一個電梯行業單體工廠累計產銷量達到40萬台的紀錄。我們在研製高速電梯方面集中資源，提升產品能級。報告期內，上海三菱電梯完成了電磁兼容（簡稱“EMC”）試驗室建設，已初步具備電梯EMC抗擾度測試功能和EMC發射測試功能在內的完整的EMC測試試驗能力，同時完成了高速電梯大功率樣梯安裝及試驗測試。我們實施品質和安全為重點的管理戰略，致力於由生產經營型向經營服務型的轉變，由市場擴張型向品質效益型的轉變，以進一步鞏固我們在電梯行業內的領導地位。報告期內，我們自主

研發的30兆瓦LNG電機成功發運，是目前國內LNG領域最大容量的防爆電機；我們試製的50kW超高速永磁同步發電機通過新產品鑒定，為我國在電機製造領域填補了一項國內空白，擺脫了國外公司在超高速永磁領域的技術壟斷。

報告期內，工業裝備板塊實現營業收入253.01億元，比上年同期增長7.3%，其中電梯業務收入同比增長29%；板塊毛利率及營業利潤率分別增長0.6個百分點，主要因為板塊內電梯產品收入及盈利能力的大幅增長。

現代服務業

經過多年的悉心經營，我們的電站EPC海外市場已涉及印度、印尼、越南、伊拉克、泰國、阿聯酋、非洲等多個國家和地區，未來我們將根據自身能力和市場情況實現穩步發展。借助全社會對節能環保的日益重視，我們的電站服務產業將積極開拓清潔高效機組改造和服務市場；我們創新商業模式，實現改造服務的總集成、總承包。報告期內，上海電氣電站服務產業開啟遠程監控和遠程服務平臺，通過網路即時傳輸電站設備運行的資料和圖像，對關鍵部件的情況進行監測，主動向用戶提供運行服務的諮詢、維修服務的建議和更替改造服務的方案。報告期內，我們在上海自貿區內成功設立了融資租賃公司，標誌著我們的租賃業務進入了新一輪發展。報告期內，我們的金融服務業務在進一步加強和完善風險管控，繼續加大服務與支撐主業發展的同時，正

逐步由“集團內部銀行”向“增值金融服務產業”轉型。

報告期內，現代服務業板塊實現營業收入202.97億元，比上年同期增長3.8%，主要因為板塊內電站服務業務及輸配電工程業務銷售增長；板塊毛利率為10.5%，比上年同期增長0.7個百分點；板塊營業利潤率7.3%，比上年同期上升2.5個百分點，主要因為報告期內我們進一步加大電站工程總承包項目的執行力度。

展望未來，我們依靠技術進步，提升集團核心競爭力；依靠改革和管理，提高經濟效益，依靠商業模式創新，實現可持續發展。我們將牢牢把握新一輪國資改革以及上海自貿區建設帶來的新機遇，積極實現集團“轉型發展、再次創業”的目標。

最後，本人借此機會，感謝全體股東過去一年一如既往對集團的支持和厚愛，並對集團各位董事、監事、管理層和全體員工一年來所作的不懈努力和辛勤付出表示衷心的感謝！

讓我們攜手共進，共同努力，再創佳績！

董事長
徐建國

中國上海二零一四年三月二十八日

主要財務資料和指標

報告期末公司過去兩年主要會計資料和財務指標

(按中國會計準則)

單位：千元 幣種：人民幣

| 主要會計資料 | 2013年 | 2012年 | 本期比上年 同期增減(%) |
|----------------------|---------------|---------------|----------------------------|
| 營業收入 | 79,214,931 | 77,076,743 | 2.77 |
| 利潤總額 | 5,497,353 | 5,803,558 | -5.28 |
| 上市公司股東應佔淨利潤 | 2,462,792 | 2,720,707 | -9.48 |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 7,178,088 | 6,672,128 | 7.58 |
| | 2013年末 | 2012年末 | 本期末比上年 同期末增減(%) |
| 總資產 | 129,292,714 | 118,699,537 | 8.92 |
| 歸屬於股東的所有者權益 | 32,205,954 | 30,506,562 | 5.57 |
| | 2013年 | 2012年 | 本期比上年 同期增減(%) |
| 主要財務指標 | | | |
| 基本每股收益(元/股) | 0.19 | 0.21 | -9.52 |
| 稀釋每股收益(元/股) | 0.19 | 0.21 | -9.52 |
| 加權平均淨資產收益率(%) | 7.86 | 8.98 | 減少1.12個百分點 |
| 每股經營活動產生的現金流量淨額(元/股) | 0.56 | 0.52 | 7.69 |
| | 2013年 | 2012年末 | 本期末比上年 同期末增減(%) |
| 歸屬於上市公司股東的每股淨資產(元/股) | 2.51 | 2.38 | 5.46 |

註：有關按中國會計準則編制的年度報告的詳細信息可於中國證監會指定網址 (<http://www.sse.com.cn>) 查閱。



境內外會計準則差異

按照香港財務報告準則與按中國會計準則披露的財務報告中淨利潤和淨資產差異情況

單位：千元 幣種：人民幣

| | 淨利潤 | | 淨資產 | |
|--------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | 本期數 | 上期數 | 期末數 | 期初數 |
| 按中國會計準則 | 2,462,792 | 2,720,707 | 32,205,954 | 30,506,562 |
| 按香港財務報告準則調整的項目及金額： | | | | |
| 職工獎勵及福利基金 | (96,385) | (31,756) | - | - |
| 安全生產費 | 26,835 | 25,925 | - | - |
| 按香港財務報告準則 | 2,393,242 | 2,714,876 | 32,205,954 | 30,506,562 |

股本結構及權益披露

股本結構

| | 股數 | 約佔已發行股本比例 |
|-----------|-----------------------|----------------|
| A股 | 9,850,714,660 | 76.82% |
| H股 | 2,972,912,000 | 23.18% |
| 總數 | 12,823,626,660 | 100.00% |

權益披露

主要股東及其他人士於股份及相關股份中擁有之權益及淡倉

根據本公司按照《證券及期貨條例》第336條而備存的登記冊於二零一三年十二月三十一日所記錄以及就本公司所知，下列主要股東在本公司股份中擁有以下權益及淡倉：

| 主要股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 附註 | 股份數量 | 權益性質 | 佔相關股份已發行股份百分比(%) | 佔全部已發行股份百分比(%) |
|--|------|----------|----|-----------------|------|------------------|----------------|
| 上海市國有資產監督管理委員會 | A股 | 受控制法團的權益 | 1 | 7,899,489,924* | 好倉 | 80.19 | 61.60 |
| | H股 | 受控制法團的權益 | 1 | 31,184,000* | 好倉 | 1.05 | 0.24 |
| 上海電氣（集團）總公司 | A股 | 實益擁有人 | 1 | 7,409,597,802 * | 好倉 | 75.22 | 57.78 |
| | H股 | 實益擁有人 | 1 | 31,184,000* | 好倉 | 1.05 | 0.24 |
| 豐馳投資有限公司 | A股 | 實益擁有人 | 2 | 907,778,942 | 好倉 | 9.22 | 7.08 |
| 申能（集團）有限公司 | A股 | 實益擁有人 | 1 | 489,892,122 | 好倉 | 4.97 | 3.82 |
| Templeton Investment Counsel, LLC | H股 | 投資經理 | | 295,807,547 | 好倉 | 9.95 | 2.31 |
| GIC Private Limited (Formerly known as Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd) | H股 | 投資經理 | | 180,105,699 | 好倉 | 6.06 | 1.40 |
| Siemens International Holding B.V. | H股 | 實益擁有人 | 3 | 148,646,000 | 好倉 | 5.00 | 1.16 |
| Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG | H股 | 實益擁有人 | 3 | 148,646,000 | 好倉 | 5.00 | 1.16 |
| Siemens Beteiligungen Management GmbH | H股 | 實益擁有人 | 3 | 148,646,000 | 好倉 | 5.00 | 1.16 |



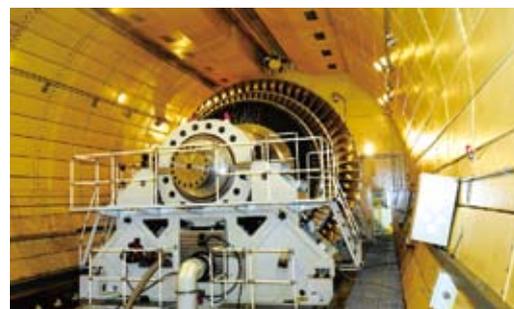
| 主要股東名稱 | 股份類別 | 身份 | 附註 | 股份數量 | 權益性質 | 佔相關股份類別已發行股份百分比(%) | 佔全部已發行股份百分比(%) |
|----------------------------|------|----------|----|-------------|------|--------------------|----------------|
| Siemens Aktiengesellschaft | H股 | 實益擁有人 | 3 | 148,646,000 | 好倉 | 5.00 | 1.16 |
| JPMorgan Chase & Co. | H股 | 實益擁有人 | 4 | 18,847,907 | 好倉 | | |
| | H股 | 投資經理 | 4 | 7,250,000 | 好倉 | | |
| | H股 | 保管人 | 4 | 364,866,496 | 好倉 | | |
| | | 好倉小計 | 4 | 390,964,403 | | 13.15 | 3.05 |
| | H股 | 實益擁有人 | 4 | 1,014,000 | 淡倉 | 0.03 | 0.01 |
| BlackRock, Inc. | H股 | 受控制法團的權益 | 5 | 149,450,769 | 好倉 | 5.03 | 1.17 |
| | H股 | 受控制法團的權益 | 5 | 10,844,000 | 淡倉 | 0.36 | 0.08 |

* 就二零一三年六月二十六日之有關控股股東增持本公司股份之公告及二零一三年十二月二十六日之控股股東完成實施股份增持計劃之公告，上述股份數目反映各有關主要股東於二零一三年十二月三十一日的權益及淡倉。

附註

- (1) 上海電氣（集團）總公司及申能（集團）有限公司為上海市國有資產監督管理委員會全資擁有的公司。因此，彼等所分別擁有本公司A股及H股的權益視為上海市國有資產監督管理委員會的權益。
- (2) 持有本公司907,778,942股A股的豐馳投資有限公司的90%股權由上海德鵬投資有限公司（「上海德鵬」）擁有，而上海德鵬則由廣東珠江投資控股集團有限公司（「廣東珠江」）全資擁有。廣東珠江的95%股權是由深圳偉傑投資有限公司（「深圳偉傑」）擁有。深圳偉傑則全由朱偉航擁有。
- (3) 由Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG（「SBGCO」）全資擁有的Siemens International Holding B.V.持有本公司148,646,000股H股，而Siemens Aktiengesellschaft 及Siemens Beteiligungen Management GmbH 分別擁有SBGCO之99.99%及0.01%股權。

- (4) JPMorgan Chase & Co. 因擁有下列企業的控制權而被視作持有本公司合共390,964,403股H股之好倉及1,014,000股H股之淡倉：-
- (4.1) J.P. Morgan Clearing Corp (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公) 持有本公司2,719,327股H股好倉及1,014,000股H股淡倉。
- (4.2) JF Asset Management Limited (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司) 持有本公司6,760,000股H股好倉。
- (4.3) JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited (JPMorgan Chase & Co. 的間接全資子公司) 持有本公司488,000股H股好倉。
- (4.4) J.P. Morgan Investment Management Inc. (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司) 持有本公司2,000股H股好倉。
- (4.5) J.P. Morgan Whitefriars Inc. (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司) 持有本公司16,115,196股H股好倉。
- (4.6) J.P. Morgan Securities plc (JPMorgan Chase & Co.的間接全資子公司) 持有本公司13,384股H股好倉。
- (4.7) JPMorgan Chase Bank, N.A. (JPMorgan Chase & Co.的全資子公司) 持有本公司364,866,496股H股好倉。
- (4.8) 於JPMorgan Chase & Co.所持有本公司全部股份權益中，包括364,866,496股(好倉)可供借出之股份。
- (5) BlackRock, Inc.透過其多家間接全資子公司持有本公司合共149,450,769股H股之好倉及10,844,000股H股之淡倉(其中的90,000股H股乃涉及以現金交收(場內)的衍生工具)。





除上文披露者外，本公司並不知悉任何其他人士於二零一三年十二月三十一日在本公司股份或相關股份中擁有任何權益或淡倉須登記於本公司根據香港《證券及期貨條例》第336條存置之登記。

董事、監事及最高行政人員於股份及相關股份中擁有之權益、淡倉及債券

於二零一三年十二月三十一日，本公司董事、監事或最高行政人員（定義見香港《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》（「《上市規則》」））概無於本公司或其任何相聯法團（定義見香港《證券及期貨條例》）的股份、相關股份或債券中持有或被視為持有登記於本公司按香港《證券及期貨條例》第352條所備存的登記冊之權益或淡倉，或根據《上市規則》附錄10所載「上市公司董事進行證券交易的標準守則」董事、監事或最高行政人員須知會本公司及香港聯交所之權益或淡倉。本公司董事、監事或高級行政人員亦無獲授予可取得上述權益的權利。



董事、監事、高級管理人員和員工情況

持股變動及報酬情況

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

單位：股

| 姓名 | 職務 | 性別 | 年齡 | 任期起始日期 | 任期終止日期 | 年初 持股數 | 年末 持股數 | 年度內 股份 增減 變動量 | 增減變 動原因 | 報告期內從 公司領取的 應付報酬總額 (萬元) (稅前) |
|-----|-----------|----|----|-------------|-------------|-----------|-----------|------------------------|------------|--|
| 徐建國 | 董事長兼首席執行官 | 男 | 62 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 黃迪南 | 副董事長兼執行董事 | 男 | 47 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 95.6 |
| 朱克林 | 副董事長兼執行董事 | 男 | 51 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 鄭建華 | 執行董事兼總裁 | 男 | 53 | 2013年9月30日 | 2017年2月25日 | | | | | 107.61 |
| 徐子瑛 | 執行董事 | 女 | 44 | 2011年5月25日 | 2013年7月31日 | | | | | |
| 俞銀貴 | 執行董事 | 男 | 63 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 76.2 |
| 姚珉芳 | 非執行董事 | 女 | 46 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 朱森第 | 獨立非執行董事 | 男 | 73 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 25 |
| 張惠彬 | 獨立非執行董事 | 男 | 77 | 2010年12月15日 | 2014年2月26日 | | | | | 25 |
| 呂新榮 | 獨立非執行董事 | 男 | 63 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 25 |
| 簡迅鳴 | 獨立非執行董事 | 男 | 56 | 2014年2月26日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 董鑑華 | 監事長 | 男 | 48 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 謝同倫 | 監事 | 男 | 57 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 34.08 |
| 李 斌 | 監事 | 男 | 53 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 周昌生 | 監事 | 男 | 48 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 鄭偉健 | 監事 | 男 | 52 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 陳幹錦 | 副總裁 | 男 | 45 | 2011年9月28日 | 2013年12月17日 | | | | | 63.24 |
| 黃 甌 | 副總裁、首席技術官 | 男 | 42 | 2011年6月17日 | 2017年2月25日 | | | | | 85.65 |
| 胡 康 | 首席財務官 | 男 | 50 | 2014年2月13日 | 2017年2月25日 | | | | | 55.6 |
| 曹 俊 | 首席運營官 | 男 | 46 | 2013年12月17日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 陳 鴻 | 首席投資官 | 男 | 59 | 2013年12月17日 | 2017年2月25日 | | | | | 72 |
| 李 靜 | 首席信息官 | 女 | 46 | 2011年6月17日 | 2017年2月25日 | 2,996 | 2,996 | | | 67.56 |
| 童麗萍 | 首席法務官 | 女 | 42 | 2011年6月17日 | 2017年2月25日 | | | | | 61.08 |
| 張建明 | 首席風險官 | 男 | 58 | 2013年12月17日 | 2017年2月25日 | | | | | |
| 伏 蓉 | 董事會秘書 | 女 | 43 | 2010年12月15日 | 2017年2月25日 | | | | | 60.6 |
| 李重光 | 公司秘書 | 男 | 54 | 2013年5月1日 | 2017年2月25日 | | | | | 100.8 |
| 梁家樂 | 公司秘書 | 男 | 43 | 2011年2月16日 | 2013年5月1日 | | | | | 55 |
| 合計 | / | / | / | / | / | 2,996 | 2,996 | | / | 1010.02 |

註1：報告期內鄭建華先生由擔任公司所屬電站集團總裁職務而領取薪酬；

註2：報告期內陳鴻先生由擔任公司所屬上海機電股份有限公司總經理職務而領取薪酬。



董事 »

徐建國，62歲，於二零零六年九月加入本公司。現任本公司董事長兼執行董事、首席執行官、上海電氣（集團）總公司董事長和上海機電股份有限公司董事長。徐先生在工業經濟管理領域擁有逾三十年的豐富管理經驗。加入本公司前，徐先生歷任上海日用化學工業公司副經理、上海市輕工業局局長助理、上海市輕工業局副局長、上海市輕工業局黨委書記、上海市經濟委員會副主任、上海市寶山區區長、上海市黃浦區區長、上海市人民政府副秘書長、上海市經濟委員會主任。徐先生畢業於上海財經大學，持有經濟學碩士學位，高級經濟師。

黃迪南，47歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司副董事長兼執行董事、上海電氣（集團）總公司副董事長兼總裁。黃先生擁有豐富的發電設備製造業經驗。自一九八九年加入母集團以來，黃先生於一九九七年至一九九九年期間曾任上海汽輪機有限公司副總裁，於一九九九年至二零零二年期間曾任上海汽輪機有限公司總裁，於二零零二年至二零零四年期間曾任上海電氣（集團）總公司副總裁。於二零零四年至二零零九年期間曾任上海電氣（集團）總公司總裁。於二零零四年至二零一三年期間曾任本公司總裁。黃先生畢業於清華大學，持有工學碩士學位，教授級高級工程師。

鄭建華，53歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司執行董事兼總裁以及上海電氣電站設備有限公司董事長。鄭建華先生在設備製造業務方面積逾三十年經驗。鄭先生曾任上海汽輪機有限公司總裁、上海電氣集團上海電機廠有限公司廠長、上海電氣電站集團總裁及上海電氣（集團）總公司副總裁。鄭建華先生在中歐國際工商學院獲得工商管理碩士學位，高級經濟師。

俞銀貴，63歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司執行董事、上海電氣重工集團總裁。俞先生擁有三十多年柴油機製造業的豐富經驗和多年的財務管理經驗。自一九九一年加入母集團以來，一直於本公司前附屬上市公司上海柴油機股份有限公司擔任管理高層，於一九九一年至二零零零年期間曾任上海柴油機股份有限公司副總裁。二零零零年至二零零四年期間曾任上海柴油機股份有限公司總裁。二零零四年至二零一三年期間曾任本公司財務總監。俞先生持有上海財經大學工商管理碩士學位，高級經濟師。

朱克林，51歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司副董事長兼非執行董事，朱先生擁有豐富的工商管理經驗，於二零零七年五月至二零一二年七月擔任豐馳投資有限公司董事長、二零零七年五月至今擔任豐馳投資有限公司董事；於二零零八年二月至二零一一年七月擔任廣東珠江投資控股集團有限公司副董事長；並於二零零七年十二月至今擔任廣東珠江投資股份有限公司董事長。朱先生畢業於西悉尼大學，持有工商管理碩士學位。

姚珉芳，46歲，於二零零七年十一月加入本公司。現任本公司非執行董事，姚女士於二零零零年至二零零六年期間任申能股份有限公司投資部主管、副經理，自二零零六年九月起任申能（集團）有限公司投資管理部副經理、經理。姚女士畢業於上海理工大學動力系，持有碩士學位，教授級高級工程師。

朱森第，73歲，於二零零八年十一月加入本公司。現任本公司獨立非執行董事、中國機械工業聯合會特別顧問、中國機械工業聯合會專家委員會名譽主任、國家信息化專家諮詢委員會委員、中國機械工程學會監事、中國國際工程諮詢公司專家學術委員會顧問，亦為杭州前進齒輪箱集團股份有限公司獨立董事。就任該等職位前，朱先生曾任中國機械科學研究院室副主任、主任，中國機械工業部科技司副司長、司長、綜合計劃司司長、行業發展司司長、黨委書記及機械部總工程師。朱先生亦曾擔任中國機械裝備（集團）公司董事長、總裁兼中國機械設備進出口總公司總經理，機械工業規劃審議委員會常務副主任，中國機械工業聯合會執行副會長。朱先生畢業於安徽大學物理系，教授級高級工程師。

張惠彬博士，77歲，香港太平紳士，於二零零四年十一月加入本公司，自此擔任本公司獨立非執行董事至二零一四年二月二十六日止。張博士擁有上市規則規定的相關財務管理專業知識，包括內部監控及審閱或分析經審核財務報表的經驗。現任香港怡康國際有限公司主席、首都銀行（中國）有限公司董事兼執行委員會副主席、菲律賓首都銀行資深顧問、珠海華潤

銀行股份有限公司獨立董事兼審計委員會主任、建生國際集團有限公司及中國金融國際投資有限公司（原明陽資本投資集團有限公司）（後者兩家公司為香港主板上市公司）的獨立非執行董事及有關審核委員會主席、環球實業科技控股有限公司（香港主板上市公司）獨立董事、大唐滄金控股有限公司（香港創業板上市）主席兼獨立董事兼薪酬委員會主席、Lightscape Technologies Inc. 執行主席、香港並豐集團顧問。南京大學商學院兼職教授、香港九龍醫院及香港眼科醫院管治委員會委員。張博士亦擔任香港董事學會的理事。他曾任香港駿豪集團行政總裁兼常務副主席、東華三院總理及顧問。張博士曾在不同行業公司擔任高層管理，經驗豐富。張博士亦持有美國杜威大學榮譽工商管理博士及紐約大學工商管理的碩士學位及會計金融理學士學位，更榮獲香港二零零二年度傑出董事獎的上市公司非執行董事獎。張博士於二零一零年八月三十日榮獲香港特許行政管理協會頒發的（1）【特許管理協會】二零一零年度管理人大獎，（2）【特許董事協會】二零一零年度傑出董事大獎及（3）【亞太行政總裁協會】二零一零年度傑出總裁大獎。

呂新榮博士，63歲，於二零一零年十二月加入本公司。現任本公司獨立非執行董事。呂

博士於一九八一年十月加入香港生產力促進局，期間擔當多個職務，至一九九二年十二月升為副總裁，主要為工商界提供科研、顧問和培訓等服務，提升企業管理和生產力。二零零零年七月至二零一零年六月期間，呂博士任職香港理工大學副校長至退休，負責產學合作，領導應用科研，科研成果轉化。呂博士也為國際SAE學會國際董事，國際汽車及航空工程師學會（香港）創會會長，香港科技協進會前會長，並擔任多家工商專業團體的榮譽會長和榮譽顧問。目前，呂博士為力豐（集團）有限公司非執行董事及利奧紙品印刷集團有限公司（非上市）獨立非執行董事，環康集團有限公司非執行董事。呂博士獲英國伯明罕大學機械工程學博士學位。

簡迅鳴先生，56歲，於二零一四年二月加入本公司，現任本公司獨立非執行董事，香港民信會計師事務所合夥人，亦兼任Authosis Inc公司董事、香港公立醫院醫生協會榮譽核數師、香港德國商會榮譽核數師及亞洲婦女協進會財務顧問。簡先生曾任聯想集團獨立非執行董事、臺灣富訊科技股份有限公司董事長。簡先生畢業於英國曼徹斯特大學，獲電腦及會計榮譽學士，為英國皇家特許會計師公會英格蘭及威爾士分會及香港會計師公會資深會員。

監事 »

董鑑華，48歲，於二零一零年十二月加入本公司。現任本公司監事長。董鑑華於二零零八年四月加入本公司母集團任上海電氣（集團）總公司財務總監。董先生在公司內部審計、監控等方面具有豐富的經驗。加入本公司母集團之前，一九八七年至二零零八年期

間，董先生歷任上海市審計局基建處處長助理、副處長，固定資產投資審計處副處長、處長，財政審計處處長，其從事專業審計工作逾二十五年。董先生畢業於上海同濟大學，持有工學學士學位並持有上海交通大學工商管理碩士學位，高級經濟師。

謝同倫，57歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司職工監事，上海電氣集團股份有限公司黨辦主任，上海市機電工會副主席。謝先生於一九九六年至二零零一年期間曾任上海電氣（集團）總公司行政辦事處副經理，於二零零一年至二零零四年期間曾任上海電氣（集團）總公司紀委副書記。謝先生畢業於上海行政學院行政管理學專業，持有管理學學士學位，高級政工師。

李斌，53歲，於二零零七年十一月加入本公司。現任本公司職工監事、上海市機電工會副主席、上海電氣液壓氣動有限公司總工藝師、上海液壓泵廠數控工段工段長。自一九八零年起，李先生歷任上海液壓泵廠二車間工人、數控機床調試工程師、調試組長。李先生兼任中國液壓氣動密封件工業協會專家委員會委員、上海技師協會會長及上海第二工業大學光機電技術研究所副所長。李先生畢業於上海第二工業大學機械電子工程專業，工程師、高級技師。

周昌生，48歲，於二零零七年十一月加入本公司。現任本公司監事、申能（集團）有限公司審計室副主任、安徽蕪湖核電有限公司總審計師、上海中信國健藥業股份有限公司獨立董事等。周先生在公司財務管理、內審及監控等方面有25年的從業經歷和豐富的管理經驗。周先生曾任寶鋼集團梅山公司財務部資金科副科長、上海百利安集團會計部經理、申能（集團）有限公司財務部主管、申能（集團）有限公司審計室主任助理、上海地鐵建設有限公司董事、上海中西藥業股份有限公司獨立董事等。周先生擁有碩士學位和中國註冊會計師資格，高級會計師。

鄭偉健，52歲，現任本公司監事、廣東珠江投資股份有限公司監事會主席。鄭先生於二零零五年起擔任廣東珠江工程總承包有限公司經營核算中心總監，於二零零八年一月起至今擔任廣東珠江投資股份有限公司監事會主席、深圳市雲豐擔保投資有限公司董事，于二零一三年起至今擔任廣東珠江投資管理集團有限公司董事長。於二零零四年至二零零七年期間曾擔任本公司監事。鄭先生持有澳門科技大學工商管理碩士學位，國際註冊高級會計師及高級國際財務管理師。

高級管理人員 »

黃甌，42歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司副總裁兼首席技術官、科技管理部部長，上海電氣集團股份有限公司中央研究院院長，上海電氣電站設備有限公司副董事長，上海軌道交通設備發展有限公司副董事長，上海電氣建築節能有限公司董事長，上海電氣輸配電集團有限公司副董事長，上海自儀泰雷茲交通自動化系統有限公

司董事長。黃先生擁有豐富的發電設備製造業經驗。曾任上海汽輪機有限公司總裁、上海電氣電站集團執行副總裁，上海電氣電站設備有限公司副總裁，上海電氣石川島電站環保工程有限公司董事長。黃先生畢業於上海交通大學，持有工學碩士學位，教授級高級工程師。

胡康，50歲，於二零一三年四月加入本公司。現任本公司首席財務官、資產財務部部長，上海機電股份有限公司監事長。曾任上海軸承（集團）有限公司副總經理，上海振華軸承總廠廠長，上海電氣（集團）總公司財務總監助理，上海上菱電器股份有限公司董事、總經理，上海電氣資產管理有限公司管理二部總經理，上海集優機械股份有限公司董事、總經理，上海電氣集團股份有限公司總裁助理，審計稽察室主任。胡先生持有澳門科技大學工商管理碩士學位，高級經濟師。

曹俊，46歲，於二零一三年一月加入本公司。現任本公司首席運營官，上海自動化儀錶股份有限公司董事長。曾任上海電氣企業發展有限公司副總經理，上海電氣人力資源有限公司總經理，上海機電貿易大廈總經理，上海電氣資產管理有限公司總裁助理，上海電氣集團股份有限公司總裁助理，上海電氣安全生產監測中心主任。曹先生畢業於上海大學電氣自動化專業，持有工學學士學位並持有澳門科技大學管理學碩士學位，高級經濟師。

陳鴻，59歲，於二零零五年八月加入本公司。現任本公司首席投資官，上海機電股份有限公司副董事長，高斯國際公司董事。曾任上海機電股份有限公司總經理，上海儀錶電子進出口公司總經理，上海廣電股份副總經理，上海廣電（集團）有限公司副總裁，上海電氣國際經濟貿易有限公司董事、總經理。陳先生持有中歐國際工商學院工商管理碩士學位，高級經濟師。

李靜，46歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司首席信息官、信息管理部部長。李女士長期從事集團及下屬企業的信息化建設工作，擁有逾23年信息技術及信息管理的豐富經驗，於2004年起擔任上海電氣電站集團首席信息官、信息技術部部長等職。李女士為國內製造業領域信息化專家，擁有計算機理學學士及專業會計碩士學位，為教授級高級工程師。

童麗萍，42歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司首席法務官、法務部部長，公司律師。童女士長期從事公司法務工作，擁有豐富的法務管理經驗，精通相關法律知識。童女士於二零零四-二零一零年期間先後擔任上海電氣電站集團法律審計室主任、法務部部長，於二零零六-二零零八年期間兼任本公司法務中心主任，自二零零八年起先後擔任本公司法務部副部長、部長、總法律顧問。童女士畢業於上海復旦大學，持有法學碩士學位。

張建明，58歲，於二零零四年三月加入本公司。現任本公司首席風險官，上海電氣（集團）總公司紀委書記、監事會副主席，監察室主任。曾任上海汽輪機廠副廠長，上海汽輪機廠有限公司董事長，上海電氣電站臨港工廠總經理。張先生持有工商管理碩士學位，高級經濟師。

伏蓉，43歲，於二零零五年六月加入本公司。現任本公司董事會秘書、董事會秘書室主任、辦公室主任。曾先後擔任上海輸配電股份有限公司證券事務代表，ABB中國投資有限公司低壓產品部市場主管，上海電器股

份有限公司董事會秘書、證券部部長，上海輸配電股份有限公司董事會秘書、證券部部長，本公司人力資源部部長及投資者關係部部長。伏蓉女士擁有管理學學士學位及經濟師職稱。

李重光，54歲，於二零零五年四月加入本公司。現任本公司公司秘書及投資者關係部部長。李先生二零零五-二零一零年期間曾擔任本公司公司秘書、合資格會計師；二零一一-二零一二年期間，任高斯國際公司財務高級

副總裁及司庫長，並於期間曾兼任高斯國際公司及高斯英國公司董事。加入公司以前二零零二年至二零零四年期間擔任源通果汁投資有限公司財務總監；一九九六年至二零零二年期間為香港執業會計師，並擔任香港朱永昌朱國正會計師事務所的合夥人。李先生畢業於香港理工大學，現為香港會計師公會及英國公認會計師公會的資深會員，並為英國皇家特許會計師公會英格蘭及威爾士分會和國際註冊內部審計師協會會員。

現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

在股東單位任職情況 »

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 |
|--------|-------------|------------|---------|----------|
| 徐建國 | 上海電氣（集團）總公司 | 董事長 | 2006年8月 | 至今 |
| 黃迪南 | 上海電氣（集團）總公司 | 副董事長 | 2004年1月 | 至今 |
| 黃迪南 | 上海電氣（集團）總公司 | 總裁 | 2013年6月 | 至今 |
| 鄭建華 | 上海電氣（集團）總公司 | 副總裁 | 2008年4月 | 2013年7月 |
| 徐子瑛 | 上海電氣（集團）總公司 | 副總裁 | 2008年4月 | 2013年11月 |
| 朱克林 | 豐馳投資有限公司 | 董事 | 2012年7月 | 至今 |
| 董鑑華 | 上海電氣（集團）總公司 | 財務總監 | 2008年4月 | 至今 |
| 姚珉芳 | 申能（集團）有限公司 | 投資管理部經理 | 2009年3月 | 至今 |
| 周昌生 | 申能（集團）有限公司 | 審計室副主任 | 2009年2月 | 至今 |
| 張建明 | 上海電氣（集團）總公司 | 紀委書記 | 2009年1月 | 至今 |

在其他單位任職情況 »

| 任職人員姓名 | 其他單位名稱 | 在其他單位擔任的職務 | 任期起始日期 | 任期終止日期 | |
|--------|------------------------------|-----------------|-------------|------------|----|
| 徐建國 | 上海機電股份有限公司 | 董事長 | 2012年5月24日 | 2015年5月23日 | |
| 朱克林 | 廣東珠江投資股份有限公司 | 董事長 | 2007年12月 | 至今 | |
| 俞銀貴 | 上海機電股份有限公司 | 監事長 | 2012年5月24日 | 2014年1月17日 | |
| | 上海三愛富新材料股份有限公司 | 獨立董事 | 2011年4月20日 | 2014年4月19日 | |
| 朱森第 | 中國機械工業聯合會 | 特別顧問 | 2009年5月 | 2014年5月 | |
| | 中國機械工業聯合會專家委員會 | 名譽主任 | 2010年2月 | 2014年5月 | |
| | 國家信息化專家諮詢委員會 | 委員 | 2004年4月 | 2012年4月 | |
| | 中國機械工程學會 | 監事 | 2011年 | 2015年 | |
| | 中國國際工程諮詢公司 | 專家學術委員會顧問 | 2011年1月 | 2014年1月 | |
| 張惠彬 | 杭州前進齒輪箱集團股份有限公司 | 獨立董事 | 2011年9月29日 | 2014年9月28日 | |
| | 香港怡康國際有限公司 | 主席 | 2004年03月 | 至今 | |
| | 首都銀行（中國）有限公司 | 董事兼執行委員會副主席 | 2010年2月2日 | 2014年2月20日 | |
| | 菲律賓首都銀行 | 資深顧問 | 2009年4月 | 2013年4月 | |
| | 建生國際集團有限公司 | 獨立非執行董事兼審核委員會主席 | 1999年06月 | 2013年9月 | |
| | 中國金融國際投資有限公司 | 獨立非執行董事兼審核委員會主席 | 2001年03月 | 2014年12月 | |
| | 大唐滄金控股有限公司 | 董事會主席 | 2012年11月 | 至今 | |
| | 大唐滄金控股有限公司 | 獨立董事兼薪酬委員會主任 | 2009年7月 | 至今 | |
| | 珠海華潤銀行股份有限公司 | 獨立董事兼審計委員會主任 | 2009年12月 | 2015年12月 | |
| | 香港並豐集團 | 顧問 | 2011年10月 | 2013年10月 | |
| | 環球科技控股有限公司 | 獨立董事 | 2011年9月 | 2013年9月 | |
| | Lightscape Technologies Inc. | 執行主席 | 2010年11月 | 2013年11月 | |
| | 呂新榮 | 力豐（集團）有限公司 | 非執行董事 | 2003年5月 | 至今 |
| | | 環康集團有限公司 | 非執行董事 | 2001年1月 | 至今 |
| | | 利奧紙品印刷集團有限公司 | 獨立非執行董事 | 2010年4月 | 至今 |
| 簡迅鳴 | 香港民信會計師事務所 | 合夥人 | 1990年 | 至今 | |
| | Authosis Inc | 董事 | 2001年 | 至今 | |
| | 香港公立醫院醫生協會 | 榮譽核數師 | 1991年 | 至今 | |
| | 香港德國商會 | 榮譽核數師 | 1990年 | 至今 | |
| 李 斌 | 上海電氣液壓氣動有限公司 | 總工藝師 | 2004年10月 | 至今 | |
| 周昌生 | 安徽蕪湖核電有限公司 | 總審計師 | 2009年3月 | 至今 | |
| | 上海中信國健藥業股份有限公司 | 獨立董事 | 2010年10月 | 至今 | |
| 鄭偉健 | 廣東珠江投資股份有限公司 | 監事會主席 | 2008年1月 | 至今 | |
| | 深圳市雲豐擔保投資有限公司 | 董事 | 2006年1月 | 至今 | |
| | 廣東珠江投資管理集團有限公司 | 董事長 | 2013年 | 至今 | |
| 胡 康 | 上海集優機械股份有限公司 | 董事、總經理 | 2005年9月 | 2013年4月 | |
| 曹 俊 | 上海自動化儀錶股份有限公司 | 董事長 | 2013年12月18日 | 至今 | |
| 童麗萍 | 上海海立（集團）股份有限公司 | 監事 | 2011年6月17日 | 2014年6月16日 | |

董事、監事、高級管理人員報酬情況 »

| | |
|-----------------------------|---|
| 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序 | 本公司董事、監事（非職工監事）報酬由股東大會決定，本公司高級管理人員的報酬由公司董事會決定。 |
| 董事、監事、高級管理人員報酬確定依據 | 本公司董事、監事（非職工監事）的報酬根據公司的經營業績、崗位職責、工作表現、市場環境等因素確定。本公司職工監事、高級管理人員根據崗位職責、按年度計劃完成情況考核確定報酬。 |
| 董事、監事和高級管理人員報酬的應付報酬情況 | 本公司已向在本公司領取報酬的董事、監事和高級管理人員支付了報酬。 |
| 報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計 | 1010.02萬元 |

公司董事、監事、高級管理人員變動情況 »

| 姓名 | 擔任的職務 | 變動情形 | 變動原因 |
|-----|---------|------|------|
| 黃迪南 | 副董事長 | 聘任 | 工作需要 |
| 黃迪南 | 總裁 | 離任 | 工作需要 |
| 鄭建華 | 執行董事兼總裁 | 聘任 | 工作需要 |
| 徐子瑛 | 執行董事 | 離任 | 工作調動 |
| 張惠彬 | 獨立非執行董事 | 離任 | 任期屆滿 |
| 簡迅鳴 | 獨立非執行董事 | 聘任 | 選舉產生 |
| 俞銀貴 | 財務總監 | 離任 | 工作需要 |
| 陳幹錦 | 副總裁 | 離任 | 工作調動 |
| 胡康 | 首席財務官 | 聘任 | 工作需要 |
| 曹俊 | 首席運營官 | 聘任 | 工作需要 |
| 陳鴻 | 首席投資官 | 聘任 | 工作需要 |
| 張建明 | 首席風險官 | 聘任 | 工作需要 |
| 李重光 | 公司秘書 | 聘任 | 工作需要 |
| 梁家樂 | 公司秘書 | 離任 | 工作需要 |

公司核心技術團隊或關鍵技術人員情況 »

報告期內，公司核心技術團隊或關鍵技術無人員變動情況。

母公司和主要子公司的員工情況 »

員工情況

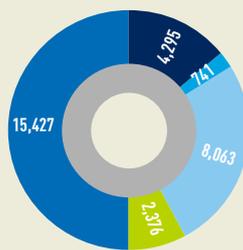
| | |
|------------------------|--------|
| 母公司在職員工的數量 | 80 |
| 主要子公司在職員工的數量 | 30,822 |
| 在職員工的數量合計 | 30,902 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 290 |

| 專業構成 | |
|-----------|---------------|
| 專業構成類別 | 專業構成人數 |
| 生產人員 | 15,427 |
| 銷售人員 | 2,376 |
| 技術人員 | 8,063 |
| 財務人員 | 741 |
| 行政人員 | 4,295 |
| 合計 | 30,902 |

| 教育程度 | |
|-----------|---------------|
| 教育程度類別 | 數量(人) |
| 研究生及以上 | 1,924 |
| 大學本科 | 10,128 |
| 大學專科 | 6,745 |
| 中專及以下 | 12,105 |
| 合計 | 30,902 |

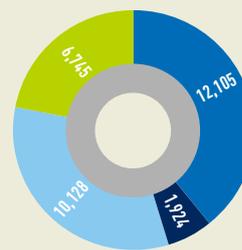
專業構成統計圖

- 生產人員
- 銷售人員
- 技術人員
- 財務人員
- 行政人員



教育程度統計圖

- 研究生及以上
- 大學本科
- 大學專科
- 中專及以下



勞務外包情況

勞務外包支付的報酬總額 2.72億元

薪酬政策

報告期內，公司嚴格依照相關法律法規，為員工定時足額發放薪酬、繳納各項社會保險，沒有拖欠職工工資和勞務派遣人員報酬的情況發生。公司建立和完善職工工資與勞動生產率提高同步的增長機制，合理確定本企業的工資增長水準以及不同崗位人員的工資調整幅度；繼續貫徹“兩個傾斜、兩個關心”的總體要求，堅持向科技人員和一線技術工人傾斜，關心待崗職工和生活困難的職工。

董事及監事之服務合同

本公司董事或監事未與本公司訂立任何不可於一年內由本公司免付賠償（法定賠償除外）而終止的服務合約。

培訓計劃

報告期內，公司圍繞集團戰略和“再次創業”的要求，按照“高水準、開放式、需求導向”來謀劃和推進集團培訓工作，加強和完善培訓體系建設，推進集團教育中心實體化運作和教育中心基地建設，以核心員工培訓為重點，主抓緊缺性人才培育，不斷提高培訓工作的系統性、科學性，為集團發展提供人力支撐。

董事及監事於合同之權益

於本年度內，概無董事或監事在本公司、其控股公司、或其子公司或同系子公司所訂立的任何就本集團業務而言重大合約中直接或間接的擁有重大權益。

股權激勵計劃

目前本公司並未安排任何股權激勵計劃。

公司治理報告

本公司董事會確信公司治理為公司成功的關鍵，並已採取多項措施，以建立規範透明績優的上市集團。

報告期內，董事會認為本公司已嚴格遵守有關法規，包括但不限於香港聯合交易所有限公司證券上市規則（下稱“上市規則”）附錄14所載《企業管治守則》及《企業管治報告》的守則條文（下稱“守則條文”）等一系列治理規範性檔的要求，惟偏離關於主席與首席執行官的角色應有區別之守則條文A.2.1規定。但公司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權過於集中的情況。

本公司將定期審閱及更新現行的常規，以追隨企業管治的最新發展。

董事的證券交易的標準守則 »

本公司已採納上市規則附錄10內《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》（“標準守則”）所載有關董事買賣本公司股份的守

則條文，全體董事及監事確認彼等在二零一三年全年已遵守標準守則所載的規定。本公司並無發現任何員工違反標準守則。

董事會 »

報告期內，董事會由9名董事組成，其中4名為執行董事，分別為徐建國，黃迪南，鄭建華（鄭建華於二零一三年九月三十日獲委任，徐子瑛於二零一三年七月三十一日辭任）和俞銀貴，兩名為非執行董事，分別為朱克林和姚珉芳，三名為獨立非執行董事，分別為朱森第，張惠彬和呂新榮。獨立非執行董事比例達到了三分之一。由於張惠彬任期於二零一四年二月二十六日屆滿，同日，簡迅鳴獲選為公司獨立非執行董事，任期至二零一七年二月二十五日。

董事會成員具有不同專業背景，並在企業管理、技術開發、財務管理、戰略投資、人力

資源管理等方面擁有專業知識，其個人簡歷載列於本年度報告“董事、監事、高級管理人員和員工情況”。

本公司獨立非執行董事均熟悉上市公司董事、上市公司獨立非執行董事的權利與義務。報告期內，獨立非執行董事本著審慎負責、積極認真的態度出席董事會，並充分發揮其經驗及特長，在完善公司治理和重大決策的醞釀等方面做了大量工作，對本公司重大事項及關聯交易等有關事項發表了中肯、客觀的意見，促進了董事會決策的科學化和規範化，切實維護了公司和廣大股東的利益。

各獨立非執行董事已根據香港聯合交易所有限公司上市規則第3.13條的規定，就其獨立性每年向本公司做出確認，本公司已收到該等董事的年度確認，認為該等董事於二零一三年度確屬獨立人士。

董事會和管理層的權力和職責已在公司章程中進行了明確規定，以確保為良好的公司管治和內部控制提供充分的平衡和制約機制。

董事會制訂集團整體發展策略、監控其財務表現及保持對管理層的有效監督。董事會成員以增加股東長遠最大利益行事，把集團的業務目標及發展方向與目前經濟及市場環境配合。日常運作及管理則交托管理層負責。

公司管理層在總經理（同時為執行董事）的領導下，負責執行董事會做出的各項決議，組織公司的日常經營管理。

每位董事會成員均有權查閱董事會檔及相關資料，並可取得公司秘書及董事會秘書的有關法規及合規方面意見，及在需要時尋求公司以外的專業意見。公司秘書及董事會秘書向所有董事提供上市規則及其它適用規定的要求，以確保本公司遵守及維持良好公司治理水平。

除了公司內工作關係以外，各董事，監事和高管人員並無在財務上，經營上，家庭上和其他重大方面存在關係。

公司非常重視董事們在各個領域的持續性培訓工作。報告期內，公司組織董事學習了有關業務、法律、財務等領域的資料，以不斷完善董事們的專業知識。

董事參加董事會及股東大會的出席情況

| 董事姓名 | 是否獨立非執行董事 | 參加董事會情況 | | | | | | 參加股東大會情況 | |
|------|-----------|------------|--------|-----------|--------|------|---------------|-----------|--|
| | | 本年應參加董事會次數 | 親自出席次數 | 以通訊方式參加次數 | 委託出席次數 | 缺席次數 | 是否連續兩次未親自參加會議 | 出席股東大會的次數 | |
| 徐建國 | 否 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 0 | |
| 黃迪南 | 否 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 | |
| 朱克林 | 否 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 0 | |
| 鄭建華 | 否 | 4 | 4 | 4 | 0 | 0 | 否 | 0 | |
| 徐子瑛 | 否 | 5 | 5 | 2 | 0 | 0 | 否 | 1 | |
| 俞銀貴 | 否 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 2 | |
| 姚珉芳 | 否 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 | |
| 朱森第 | 是 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 | |
| 張惠彬 | 是 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 1 | |
| 呂新榮 | 是 | 10 | 10 | 7 | 0 | 0 | 否 | 2 | |

| | |
|----------------|----|
| 年內召開董事會會議次數 | 10 |
| 其中：現場會議次數 | 3 |
| 通訊方式召開會議次數 | 7 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |



主席及首席執行官 »

根據守則條文A.2.1，主席與首席執行官的角色應有區分，並不應由一人同時兼任。主席與首席執行官之間職責的分工應清楚界定並以書面列載。報告期內，本公司董事會主席及首席執行官為徐建國先生，本公司的總裁黃迪南先生（於二零一三年七月三十一日不再擔任本公司總裁）及鄭建華先生（於二零一三年七月三十一日當選本公司總裁）先後全面負責公司的日常營運和執行工作，公司認為董事會和管理層的分工和職責明確，不存在管理權力過於集中的情況。

審核委員會 »

本公司的審核委員會（“審核委員會”）的主要職責為審閱及監督財務申報程序及內部監控制度，向董事會報告其審查結果及提出建議，審核委員會亦負責審閱季度、半年度及年度財務報表，關連交易，並檢討核數師的委任、核數師酬金等事宜。

審核委員會現時由獨立非執行董事簡迅鳴先生（於二零一四年二月二十六日獲委任）、朱森第先生、呂新榮博士和姚珉芳女士組成，主席為獨立非執行董事簡迅鳴先生。報告期內，審核委員會主席為獨立非執行董事張惠彬博士，張博士已於二零一四年二月二十六日離任。

報告期內，審核委員會舉行了六次會議，此等會議中，審核委員會審閱及監督了財務申報程序及內部監控制度，向董事會報告其審閱結果及提出建議，審核委員會亦審閱了公司季度、半年度及年度財務報告及利潤分配方案，並檢討了核數師的委任、核數師酬金等事宜。

報告期內，審核委員會會議出席情況表（出席/應出席會議次數）

| 審核委員會 委員姓名 | 出席/應出席 會議次數 |
|---------------|----------------|
| 簡迅鳴（委員會主席） | 0/0 |
| 張惠彬 | 6/6 |
| 朱森第 | 6/6 |
| 呂新榮 | 6/6 |
| 姚珉芳 | 6/6 |

薪酬委員會 »

本公司的薪酬委員會（“薪酬委員會”）的主要職責為就本公司董事及高級管理人員的全體薪酬政策及架構，制定合適而具透明度的程序，向董事會提供推薦建議。

公司薪酬委員會現時由呂新榮博士、黃迪南先生及朱森第先生組成。主席為呂新榮博士。

報告期內，薪酬委員會召開了一次會議，會議主要審議了本公司董監事及高級管理人員的薪酬、制定薪酬的程序。

報告期內，薪酬委員會會議出席情況表（出席/應出席會議次數）

| 薪酬委員會 委員姓名 | 出席/應出席 會議次數 |
|---------------|----------------|
| 呂新榮（委員會主席） | 1/1 |
| 黃迪南 | 1/1 |
| 朱森第 | 1/1 |

戰略委員會 »

戰略委員會現時由徐建國先生、黃迪南先生、鄭建華先生（鄭建華於二零一三年九月三十日獲委任、徐子瑛於二零一三年七月三十一日離任）、朱森第先生及呂新榮博士組成。主席為徐建國先生。

提名委員會 »

本公司的提名委員會的主要職責為對公司董事的人選、選擇標準和程序進行選擇，審查並向公司董事會及股東大會提出建議。

提名委員會現時由朱森第先生、黃迪南先生、簡迅鳴先生（於二零一四年二月二十六日獲委任）組成，主席為朱森第先生。報告期內，張惠彬博士為提名委員會委員（於二零一四年二月二十六日離任）。

本公司提名委員會的主要職責許可權：

- 1、根據公司經營活動情況、資產規模和股權結構對董事會的規模和構成向董事會提出建議；
- 2、研究董事的選擇標準、程序和方法，向董事會提出建議；
- 3、尋求合格的董事的人選；

- 4、對董事候選人進行審查並向董事會提出建議；
- 5、評定審核獨立董事的獨立性；
- 6、提出修訂、完善提名委員會工作細則的建議等。

報告期內，提名委員會會議出席情況表（親自出席/應出席會議次數）

| 提名委員會委員姓名 | 出席次數 |
|------------|------|
| 朱森第（委員會主席） | 2/2 |
| 黃迪南 | 2/2 |
| 張惠彬 | 2/2 |
| 簡迅鳴 | 0/0 |

報告期內，本公司董事會董事進行了換屆選舉，提名委員會召開會議，從性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識及服務任期等方面對新任本公司董事會董事構成進行了考量，認為本公司新一屆董事會董事符合上市公司監管及章程要求，滿足香港聯交所對上市公司董事會成員構成多元化的要求。提名委員會亦將繼續按照該等要求履行職責。

董事及核數師就賬目之責任 »

本公司董事知悉其負有編制各財政年度財務報告之責任，該等財務報告須真實與公允地反映本集團該財政年度之財務狀況以及業績、現金流量。編制截至二零一三年十二月三十一日止年度的財務報告時，董事已選取並貫徹採用合適之會計政策，做出審慎而合理之判斷及估計；及按持續經營基準編制財務報告。董事須負責存置妥當會計記錄，以能在任何時候合理真實地披露本集團的財務狀況。

監事會 »

監事會是公司常設的監督機構。負責對董事會及其成員以及高級管理人員進行監督，防止其濫用職權，侵犯股東、公司及公司員工的合法權益。本公司監事會的人數和人員構成符合中國有關法律法規的要求。

報告期內，監事會會議出席情況表（親自出席/應出席會議次數）

| 監事姓名 | 出席次數 |
|------|------|
| 董鑑華 | 4/4 |
| 謝同倫 | 4/4 |
| 李 斌 | 4/4 |
| 周昌生 | 4/4 |
| 鄭偉健 | 4/4 |

高級管理人員 »

截止本報告日，本公司共有10名高級管理人員，分別是鄭建華、黃甌、胡康、曹俊、陳鴻、李靜、童麗萍、張建明、伏蓉和李重光。他們的職務、簡歷及報酬情況已在本報告“董事、監事、高級管理人員和員工”中列示。

內部監控 »

根據中國財政部、證監會、審計署、銀監會、保監會《企業內部控制基本規範》和配套指引、香港聯合交易所和上海證券交易所上市規則等有關法律法規的要求，結合實際情況，公司制定《內部控制手冊》，從內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督五個方面建立健全和有效實施內部控制。

公司董事會負責內部控制的建立和實施，審核委員會負責監督內部控制的建立和實施情況。通過每年開展內部控制評價，聘請會計事務所進行財務報告內部控制審計，及時發現內部控制缺陷，督促相關業務部門和單位及時落實整改措施，確保公司內部控制有效運行。

公司制定《內部控制評價管理辦法》，審計稽查室負責公司內部控制的日常檢查監督工作，每年制定內部控制評價工作方案，抽調具有業務勝任能力的人員組成評價小組，對確定範圍內的單位和業務開展內部控制評價，識別內部控制缺陷，提出整改建議，督促審計整改，編制內部控制評價報告並向審核委員會、監事會及董事會匯報，持續提高公司內部控制的有效性。二零一三年，公司遵守了上市規則附錄14第C.2.1的規定。



按照規定，二零一三年公司聘請安永華明會計師事務所（特殊普通合伙）對公司財務報告相關內部控制的有效性進行審計，並出具了標準意見的內部控制審計報告。

股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，依法行使職權，決定公司重大事項。公司的年度股東大會或臨時股東大會為董事會與公司股東提供直接溝通的渠道。因此，公司高度重視股東大會，鼓勵所有股東出席股東大會，並歡迎股東於會議上發言。

股東可以根據公司章程第87條和第64條列明的程序召開股東特別大會並在股東大會上提出議案，公司章程最新版本已公佈在公司和聯交所網站。

與股東的溝通

作為促進有效溝通的渠道，本公司通過網站刊發本公司的公告、財務資料及其它有關資料。股東如有任何查詢，可直接致函至本公司於香港的主要營業地點。本公司會及時以適當方式處理所有查詢。

公司秘書

截止本報告日，李重光先生為本公司公司秘書。根據上市規則的相關要求，報告期內，李重光先生參加了高偉紳律師事務所、卓佳專業商務有限公司組織的有關合規培訓，總時間不少於15小時。

信息披露和投資者關係

自上市以來，本公司始終做到及時、準確、完整地披露公司重大信息。本公司非常重視與投資者的溝通，由投資者關係部接待投資者訪談、安排實地調研、組織反向路演等事宜，並積極參與各項投資者論壇及定期組織國內外業績路演，以便讓投資者對本公司的經營業績、戰略及發展規劃有更深入的瞭解。本公司將繼續做好投資者關係工作，以進一步提高公司的透明度。

其他事項

報告期內，公司二零一三年第一次臨時股東大會以特別決議案形式審議通過了關於修改公司章程部分條款的議案。有關修改內容請詳見公司於二零一三年八月十四日刊登在香港聯交所網站的公司二零一三年第一次臨時股東大會通函。

股東大會情況簡介



| 會議屆次 | 召開日期 | 決議刊登的信息披露報紙 | 決議刊登的披露日期 |
|----------------|------------|------------------------|------------|
| 2012年度股東大會 | 2013年6月25日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》 | 2013年6月26日 |
| 2013年第一次臨時股東大會 | 2013年9月30日 | 《中國證券報》、《上海證券報》、《證券時報》 | 2013年10月8日 |

董事會報告

業績回顧

按業務板塊劃分主要活動回顧 »

單位：百萬元 幣種：人民幣

| 2013年 | 收入 | 營業成本 | 毛利率 | 收入比上年增減 | 營業成本比上年增減 | 毛利率比上年增減 |
|-----------|---------------|---------------|--------------|-------------|-------------|------------------|
| 新能源設備 | 5,861 | 5,650 | 3.6% | -11.0% | -7.1% | 下降4.1個百分點 |
| 高效清潔能源設備 | 32,702 | 26,959 | 17.6% | -8.5% | -6.8% | 下降1.5個百分點 |
| 工業裝備 | 25,301 | 20,095 | 20.6% | 7.3% | 6.5% | 上升0.6個百分點 |
| 現代服務業 | 20,297 | 18,158 | 10.5% | 3.8% | 3.0% | 上升0.7個百分點 |
| 其他業務 | 2,454 | 2,072 | 15.6% | 54.4% | 63.3% | 下降4.5個百分點 |
| 抵銷 | (7,820) | (7,849) | -0.4% | -25.0% | -22.7% | 下降3.1個百分點 |
| 合計 | 78,795 | 65,085 | 17.4% | 2.9% | 4.0% | 下降0.9個百分點 |



主要銷售客戶的情況

報告期內公司對前五名客戶銷售收入總額為14,035,907千元，佔公司全部銷售收入的17.81%。

主要供應商情況

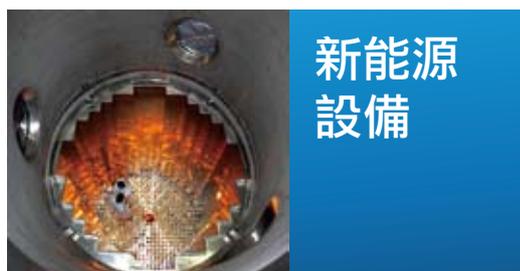
報告期內公司對前五名供應商採購總額為5,873,647千元，佔公司全部採購總額的11.51%。

研發支出情況表

| | 單位：千元 | 幣種：人民幣 |
|---------------|-------|-----------|
| 研發支出合計 | | 1,961,734 |
| 研發支出總額佔營業收入比例 | | 2.49% |

情況說明

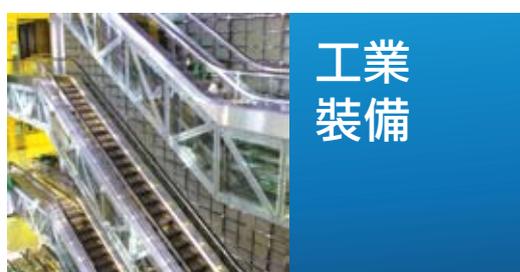
報告期內，公司科研投入主要分佈新能源設備、高效清潔能源設備和工業裝備三大業務板塊。以高新技術產業化項目為主，二零一三年上海電氣取得了一批重大的科技成果。



核電核島主設備研製項目已基本掌握AP1000壓力容器、蒸汽發生器的製造技術；CAP1400核電示範工程RUV濕繞組主泵樣機設計評審與詳細設計評審均已完成，進入加工和測試階段。智能微網示範工程取得階段性進展，一期項目已經順利投入運行。



百萬二次再熱超超臨界機組研製取得階段突破，完成了百萬等級二次再熱機組主機設備的設計。核電常規島1905mm長葉片開發取得階段成果，完成了詳細設計。



電梯領域完成了LEHY-H（8m/s）電梯開發，樣梯在電梯試驗塔中試驗運行。機床領域上海機床廠有限公司完成了科技重大專項大型數控切點跟蹤曲軸磨床的研發和製造，進入測試階段。

主營業務分地區經營情況 »

單位：百萬元 幣種：人民幣

| 地區 | 2013年 | | 2012年 | |
|-----------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| | 營業收入 | 比重 | 營業收入 | 比重 |
| 中國大陸 | 65,590 | 83.2% | 58,687 | 76.6% |
| 其他國家和地區 | 13,205 | 16.8% | 17,904 | 23.4% |
| 合計 | 78,795 | 100% | 76,591 | 100% |

主要報表項目變動情況分析 »

主要資產負債表項目摘要

單位：百萬元 幣種：人民幣

| | 年末數 | 佔總資產 | 年初數 | 佔總資產 |
|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| 資產項目 | | | | |
| 現金及現金等價物 | 21,409 | 16.6% | 22,142 | 18.7% |
| 應收賬款 | 25,268 | 19.5% | 20,606 | 17.4% |
| 預付賬款、定金及其它應收款 | 10,807 | 8.4% | 10,666 | 9.0% |
| 存貨及建造合同 | 22,151 | 17.1% | 23,410 | 19.7% |
| 負債項目 | | | | |
| 短期計息銀行借款和其他借款 | 3,765 | 2.9% | 3,419 | 2.9% |
| 應付賬款 | 25,099 | 19.4% | 24,031 | 20.2% |
| 其他應付款和預提費用 | 43,213 | 33.4% | 38,626 | 32.5% |
| 債券 | 1,991 | 1.5% | - | 0.0% |
| 長期計息銀行借款和其他借款 | 218 | 0.2% | 2,029 | 1.7% |
| 負債合計 | 86,584 | 67.0% | 78,018 | 65.7% |
| 所有者權益 | 42,709 | 33.0% | 40,682 | 34.3% |
| 資產合計 | 129,293 | 100.0% | 118,700 | 100.0% |

年底現金及現金等價物佔總資產比例較年初下降2.1個百分點，主要原因是公司所屬財務公司在央行準備金存款增加使得現金及現金等價物餘額有所下降，公司貨幣資金總額同比繼續增加。

年底應收賬款佔總資產比例比年初上升2.1個百分點，主要原因是隨著風電核電等產品交付，陸續進入質保期，應收未到期質保金有所增長。

年底存貨及建造合同佔總資產比例比年初下降2.6個百分點，主要原因是公司持續優化運營管理，存貨周轉率不斷提高。

應付賬款佔總資產比例比年初下降0.8個百分點，主要原因是公司在經營採購規模不斷擴大的同時優化結算手段，提高資金使用效益，保持應付賬款的合理規模。

其他應付款和預提費用佔總資產比例比年初上升0.9個百分點，主要原因是公司新接訂單增加，相應預收定金比上年同期有較大幅度增長。

債券佔總資產比例比年初上升，主要原因是公司在報告期內發行公司債。

長期計息銀行借款和其他借款比例比年初下降1.5個百分點，主要原因是公司長期借款將於下一年到期轉入短期借款，相應長期借款有所下降。

主要利潤表項目摘要

單位：百萬元 幣種：人民幣

| | 2013 | 2012 | 增減 | 變化率(%) |
|------------------|--------|--------|-------|---------|
| 營業收入 | 78,795 | 76,591 | 2,204 | 2.9% |
| 其他收入和收益 | 1,741 | 1,269 | 472 | 37.2% |
| 管理費用 | 5,127 | 4,517 | 610 | 13.5% |
| 財務費用 | 254 | 196 | 58 | 29.6% |
| 應佔共同控制及聯營公司溢利及虧損 | 812 | 611 | 201 | 32.9% |
| 所得稅 | 1,073 | 1,344 | (271) | (20.2%) |
| 歸屬於母公司股東的淨利潤 | 2,393 | 2,715 | (322) | (11.9%) |

其他收入和收益比二零一二年增加37.2%，主要因為報告期內獲得的政府補貼較上年同期增加。

管理費用比二零一二年增加13.5%，主要因為報告期內人工成本的上升。

財務費用比二零一二年增加29.6%，主要因為報告期內公司對外發行公司債相應利息支出增加。



應佔共同控制及聯營公司溢利及虧損比二零一二年增加32.9%，主要因為報告期內部分共同控制及聯營企業經營效益上升，相應公司投資收益增加。

所得稅比二零一二年減少20.2%，主要因為報告期內重型機械業務等出現較大經營虧損，應稅溢利同比有所下降，相應所得稅減少。

主要現金流量表項目摘要

單位：百萬元 幣種：人民幣

| 項目 | 2013 | 2012 | 同比增減 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 年初現金及現金等價物餘額 | 15,910 | 15,847 | 63 |
| 經營活動現金流量淨額 | 7,178 | 6,723 | 455 |
| 投資活動現金流量淨額 | (5,311) | (2,841) | (2,470) |
| 籌資活動現金流量淨額 | (1,439) | (3,781) | 2,342 |
| 現金及現金等價物淨增加 | 428 | 101 | 327 |
| 匯率變動對現金的影響 | (162) | (38) | (124) |
| 年末現金及現金等價物餘額 | 16,176 | 15,910 | 266 |

投資活動產生的現金淨流出比二零一二年增加約人民幣25億，主要原因是公司所屬財務公司對關聯公司貸款及其他對外投資較上年同期增加。

籌資活動產生的現金淨流出比二零一二年減少約人民幣23億，主要因為報告期內發行公司債增加現金流入。



資金來源及借款情況 »

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行及其它借款和債券總額為人民幣59.73億元（二零一二年：人民幣54.48億元），比年初增加人民幣5.25億元。公司須於一年內償還的借款及債券為人民幣37.65億元，較年初增加人民幣3.46億元；須於一年後償還的借款及債券為人民幣22.09億元，較年初增加人民幣1.80億元。

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行及其它借款中，銀行非抵押借款總額232,725千美元（二零一二年：456,963千美元），折合人民幣1,418,901千元（二零一二年：人民幣2,872,239千元）；以及總額0千日元（二零一二年：80,000千日元），折合人民幣0千元（二零一二年：人民幣5,844千元）外，其他所有銀行非抵押借款均以人民幣結算。

於二零一三年十二月三十一日，本集團的負債比率（即（計息銀行借款和其他借款+債券）/（股東權益總額+計息銀行借款和其他借款+債券））為12.3%，比年初11.8%上升0.5個百分點。

資產抵押 »

於二零一三年十二月三十一日，本集團銀行存款人民幣6.15億元（二零一二年：人民幣6.24億元）已抵押予銀行以獲得銀行借款或授信額度。另外，本集團部分銀行借款以本集團若干土地使用權，樓宇及機器作為抵押，於二零一三年十二月三十一日抵押資產的帳面淨值為人民幣4.27億元（二零一二年：人民幣2.34億元）。

本集團亦有賬面價值為人民幣8.40億元（二零一二年：人民幣6.24億元）的應收票據、應收賬款及融資租賃款已抵押予銀行以獲得銀行貼現借款或保理借款。

或有負債 »

詳情請參閱根據香港財務報告準則編制的綜合財務報表附註第46項。

資本承諾 »

詳情請參閱根據香港財務報告準則編制的綜合財務報表附註第48項。

董事會關於公司未來發展的討論與分析

行業競爭格局和發展趨勢 »

二零一三年，全球經濟形勢複雜多變。一方面，美國經濟進入持續復蘇軌道，日本經濟受貨幣和財政政策雙重刺激、經濟復蘇加快；另一方面，受美國等發達國家經濟政策影響，以印度印尼為代表的一批發展中國家受制於內、外經濟失衡，加上資本外流的衝擊，經濟發展較為困難。國際經濟環境的變化將對公司海外業務的拓展帶來新的機遇與挑戰。

從國內環境分析，“十二五”期間我國裝備製造業，總體上將保持增長態勢。國家將進一步推動能源生產和利用方式變革，構建安全、穩定、經濟、清潔的現代能源產業體

系；加快新能源開發，推進傳統能源清潔高效利用，在確保安全的基礎上高效發展核電，加強電網建設，發展智能電網；我國能源裝備尤其是火電裝備在價格、品質、技術、施工等方面具備較強的綜合國際競爭優勢，可積極參與國際市場的拓展。

預計未來幾年能源裝備國內市場需求如下：火電年均新增裝機將維持在3000-4500萬千瓦左右；燃機產業的市場規模將在年均500-600萬千瓦左右；至二零一五年，風電並網裝機容量達到1億千瓦左右；核電裝機容量將超過4000萬千瓦；公司作為大型能源裝備集團，將繼續致力於提高產品競爭力，提高市場份額。

公司發展戰略 »

作為中國最大的綜合性裝備製造集團，我們在新一輪經濟結構調整轉型時期面臨雙重壓力，一是國內外市場急劇變化帶來的外部壓力，二是自身轉型發展帶來的內部壓力。面對困難和挑戰，我們立足“創新驅動，轉型發展”，依靠技術創新、管理創新、商業模式創新等實現我們“再次創業、創新突破”的戰略發展目標。

依靠技術進步，提升集團核心競爭力

加快科技創新體系建設，制定技術戰略，把握發展方向；聚集技術力量，形成研發團隊；以集團中央研究院為核心，完善和重構集團主體科研創新體系，充分發揮主體科研創新體系在集團科技創新活動中的作用，支撐產業有更大的發展；加快戰略性新興產業的孵化和拓展，積極推進高新技術產業化，使上海電氣能夠保持持續健康的發展。從引進技術向兩次創新、自主開發並重轉變；從以項目為主體向以團隊為主體轉變。繼續

保持科技投入力度，註重科技投入的產出效果，提高科技投入的產出效率；重點投向關係集團戰略發展的一批前瞻性項目。

依靠商業模式創新，實現可持續發展

發展海外工程，拓寬市場空間。發展維保、技術、金融等服務業，延伸產業鏈。深化戰略合作，分享國內國際市場。推進在大型風電、電站服務、節能服務等領域的合資合作，形成新的技術優勢，提高市場份額。推進兼併收購，贏得技術和市場；探索與中小企業合作的新模式，培育新業務。

依靠改革和管理，提高經濟效益

推行精益管理，以顧客為中心，滿足其對產品品質和服務品質的要求，逐步降低成本，為用戶創造更大價值，進一步提高現場管理水平，提高供應鏈和客戶管理水平。通過加

強應收賬款信用管理、過程管理和賬齡結構的管理，加快應收賬款和存貨周轉速度，提高運營效率，降低運營風險。提升盈利能力，加強預算管理，依靠管理降本和技術降本，消化成本上漲因素和部分產品銷售價格下降的衝擊，提高毛利率。加強財務管理，進一步提高財務管控能力，強化頂層設計和預算模塊化管理，提高風險防範能力。進一步發揮金融平臺的功能性作用，加強金融服務，加快金融產業發展。

依靠人才戰略，實現“再次創業”

人力資源是集團的第一資源。未來公司將進一步加快人才支撐戰略，創新人才培養載體。統籌推進各類人才隊伍建設，經營管理人才隊伍。探索創新人才工作新機制及人才激勵機制。改進完善人才工作管理機制，提升人力資源預算管理。

經營計劃

二零一四年是集團轉型發展的突破年，公司將繼續堅持戰略發展方向，貫徹科學發展觀，以創新驅動轉型發展，提升核心競爭力，保持集團持續、健康發展態勢。二零一四年的經營目標是保持核心產業穩健發展、淨利潤與二零一三年同期相比實現增長。

繼續做強主業，支撐集團轉型

要繼續圍繞核心產業，提升產業能級，提高市場佔有率、毛利率和淨資產收益率，不斷增強競爭力和盈利能力。繼續推進技術創新，發展高效、節能、環保的清潔能源和新

能源產品；聚焦核電，形成核電一體化管理體制；積極拓展上海以外地區輸配電設備市場，儘快形成二次設備核心產品；保持電梯業務發展勢頭，探索實施國際化戰略；繼續創新商業模式，滿足業主需求，加強海外市場佈局。

實施收購兼併，形成新的增長點

圍繞節能環保、新能源和智能電網領域，加大兼併收購的力度。通過兼併收購進入新領域，佔領新市場，獲得新技術。我們在兼併收購過程堅持兩大原則：一是符合集團發展戰略，二是與中國市場戰略協同。

推進新產業培育，優化產業結構

我們正在加快培育發展空冷系統、海水淡化、工業機器人、電氣傳動等新興產業，同時也在積極探索和密切關注節能環保、分布式能源、工業自動化等領域的最新發展，以新的觀念和新的機制推進新產業的培育和發展，形成集團新的盈利增長點，以進一步優化我們的產業結構。

加快技術創新，增強核心競爭力

將提高技術能力作為集團核心競爭力，進一步提高科研開發投入的集中度，以提高技術水平；圍繞產業化目標作為科研工作的方向，提高產品競爭力，如將重點攻關700度超超臨界火電技術、燃氣輪機技術、第四代核電技術等項目；優化完善集團科研體系，以技術進步和創新，支撐集團未來發展。

發揮集團市場功能，建立客戶服務系統

要樹立為客戶創造價值的經營理念，建立以客戶為中心的服務系統，拓展大客戶管理，在服務客戶過程中，增強集團市場功能，樹立集團市場形象，提高新的市場能力。

參與中國（上海）自貿區建設

利用中國（上海）自貿區貿易自由化、投資便利化和金融領域的開放創新，一方面在自貿區內設立進出口貿易平臺，旨在保稅倉庫、進出口業務、成套設備出口和海外工程等方面提升運營能力、發揮作用。另一方面，計劃設立若干子公司，在自貿區內建立集團全球司庫管理平臺，整合資源，融通境內外市場，創新業務發展新業態。

可能面對的風險 »

市場風險

裝備製造業受社會固定資產投資影響較大，與國民經濟增長相關性較強。宏觀經濟的不斷變化以及行業發展的週期性波動，均會對公司的持續發展性發展帶來挑戰。

公司持續關注、定期分析世界及國內宏觀經濟走勢可能給公司造成的影響，及時制定各項應對措施；同時，通過加強管理，提高公司管理效益，積極調整業務模式，沉著應對國內外市場變化給公司帶來的各種挑戰。

海外業務風險

目前，海外業務已成為公司收入的重要來源。隨著公司海外業務的不斷開拓，因海外業務所在國政治經濟格局變化引發的風險可能性在上升，公司與海外業主方、合作方可能發生的商業爭端風險也在不斷增加。

對此，公司將深入研究海外市場的政策與環境，並在海外市場設立子分公司或辦事處，

降低海外市場的運營風險，並為相關業務或員工投保相應的險種，以最大限度地保障公司的利益；同時，逐步實施海外市場的本土化經營戰略，尋求與當地客戶保持長期的良好合作關係，為公司在海外市場發展樹立良好的市場形象。

匯率波動風險

公司的電站設備、電站工程、輸配電工程等業務均涉及出口業務且合同金額較大，此類合同通常以美元計價；公司生產過程中需要採購進口設備和零部件，合同也多以美元等主要外幣計價。如果人民幣與美元等主要外幣的匯率波動幅度趨於擴大，公司的匯率風險可能會有所增加。

對此，公司將加大套期保值工具的運用，擴大跨境貿易人民幣結算，鎖定匯率風險，控制海外項目成本。

資金使用計劃 »

在宏觀環境複雜變化的經濟形勢下，我們堅持科學、謹慎的投資理念，保持適度的投資規模。二零一二年十二月，中國證監會已書面核准公司公開發行公司債不超過40億元人

民幣。二零一三年三月，公司已完成公司債（第一期）20億元人民幣的公開發行，募集資金淨額將用於補充公司流動資金，滿足公司日常運營的資金需求。



募集資金使用情況 »

發行非公開發行A股股票

經中國證券監督管理委員會證監許可【2010】497號文批准，二零一零年五月，公司以人民幣7.03元/股的價格向5名投資者成功發行了315,940,255股公司A股股票。本次

發行募集資金總額約為人民幣22.21億元，扣除保薦承銷費及其餘發行費用後，募集資金淨額約為人民幣21.77億元。於本年度，有關所得款項根據定向增發招股章程所載的承諾用途應用如下：

單位：億元 幣種：人民幣

| 承諾項目名稱 | 募集資金 擬投入金額 | 募集資金實 際投入金額 |
|---|---------------|----------------|
| 百萬千瓦級核電堆內構件及控制棒驅動機構擴能技術改造項目（二期） | 3.70 | 2.97 |
| 450噸電渣爐技術改造項目 | 1.10 | 0.89 |
| 核電核島主設備集成製造擴能改造項目 （核准名稱為“核電核島主設備擴能（二期）技術改造項目”） | 3.02 | 2.99 |
| 核電冷凝器重型裝配廠房技術改造項目 | 0.60 | 0.50 |
| 新建風電臨港基地一期建設項目 （核准名稱為“風電臨港基地建設項目”） | 3.14 | 2.21 |
| 風機設計分析軟體引進及培訓項目 | 1.10 | 1.10 |
| 2MW和3.6MW風機研製項目 | 2.79 | 2.28 |
| 風電工程技術研究中心建設項目 | 0.50 | 0.27 |
| 機床產品、產能升級改造項目 （核准名稱為“大型數控精密磨床產品升級技術改造項目”） | 1.50 | 1.50 |
| 補充營運資金 | 4.32 | 5.99 |
| 合計 | 21.77 | 20.7 |

二零一一年十二月八日，公司召開了三屆十二次董事會會議，會議審議並通過了《關於公司本次非公開發行部分募集資金投資項目實施轉讓的預案》：截至二零一一年十一月三十日，公司本次非公開發行風電產業投資項目已全部實施完成。根據公司風電業務的最新發展，公司擬與西門子集團成立風電合資公司，並將風電業務全部轉移至風電合資公司。相應地，同意公司二零一零年非公開發行募集資金投資的風電產業投資項目亦轉讓至風電合資公司。於二零一二年五月二十九日，上述預案已經股東大會審議通過。

二零一一年十二月八日，公司召開了三屆十二次董事會會議，會議審議並通過了《關於公司相關結餘募集資金永久補充流動資金的預案》：截至二零一一年十一月三十日，公司風電產業募集資金投資項目已全部實施完成。該等項目已投入募集資金金額約為人民幣5.63億元，應用募集資金但尚未支付的金額約為人民幣0.23億元，結餘募集資金約為人民幣1.67億元。為降低財務成本，充分發揮募集資金的使用效率，同意將公司風電產業募集資金節餘募集資金約為人民幣1.67億元永久補充公司流動資金。於二零一二年五月二十九日，上述預案已經股東大會審議通過。截止二零一二年十二月三十一日，上述項目結餘資金已補充公司流動資金。

發行公司債券

根據中國證券監督管理委員會證監許可[2012]1703號文件，本公司獲准向社會公開發行面值不超過人民幣40億元的公司債券。本次公司債券採取分期發行的方式，首期發行面值不低於總發行面值的50%，其餘各期債券發行，需自中國證監會核准發行之日起24個月內完成。於二零一三年二月二十七日，本公司發行上海電氣集團股份有限公司二零一二年公司債券（第一期）（“本期債券”），發行規模為人民幣20億元，每張面值為人民幣100元，共2,000萬張，發行價格為每張100元。本期債券分為兩個品種，其中3年期品種發行人民幣4億元，票面利率為4.50%；5年期品種發行人民幣16億元，票面利率為4.90%。扣除承銷費和保薦費後，本次發行公司債券的募集資金淨額為人民幣19.89億元，用於補充公司營運資金。

公司會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的原因及影響

見審計報告財務報表附註“2.2會計政策變更及披露”。

利潤分配預案或資本公積金轉增股本預案

經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）審計，二零一三年本公司按中國會計準則編制的母公司報表淨利潤為人民幣3,306,591千元，二零一三年初未分配利潤為人民幣5,323,804千元，當年已分配二零一二年利潤為人民幣816,865千元，當年提取法定盈餘公積人民幣330,659千元，則可供分配利潤為人民幣7,482,871千元。經安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）審計，二零一三年度本公司按中國會計準則編制的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,462,792千元，按香港財務報告準則編制的歸屬於母公司股東的淨利潤為人民幣2,393,242千元。

二零一三年度利潤分配方案為：以公司總股本12,823,626,660股為基礎，每10股分配現金股利人民幣0.7465元（含稅），共派發股利人民幣957,284千元。約佔中國會計準則編制的歸屬於母公司股東淨利潤人民幣2,462,792千元的39%，約佔香港會計準則編制的歸屬於母公司股東淨利潤人民幣2,393,242千元的40%。



根據自二零零八年一月一日起施行的《中華人民共和國企業所得稅法》與其實施條例以及相關規定，本公司向名列於H股股東名冊上的非居民企業股東派發二零一三年度股息時，有義務代扣代繳企業所得稅，稅率為

10%。任何以非個人股東名義，包括以香港中央結算（代理人）有限公司，其他代理人或委託人，或其他組織及團體名義登記的股份皆被視為非居民企業股東所持的股份，所以，其應得之股息將被扣除企業所得稅。

暫停辦理股東登記 »

本公司將適時公佈為決定有權出席應屆股東周年大會並於會上投票及獲得建議末期股息的股東名單而暫停辦理股份過戶登記的時間。

財務報告日後事項

二零一三年期末擬派發股利之詳情請參見報告附註12。

購買、贖回或出售本公司上市證券

年內，本公司或任何子公司概無購買、贖回或出售本公司任何上市證券。

儲備

本公司及本集團之儲備於本年度內之變動詳情，分別載於香港財務報告準則下財務報表附註第43項及合併股權變動表。

物業、廠房及設備

本公司及本集團之物業、廠房及設備於本年度內之變動詳情，載於香港財務報告準則下財務報表附註第14項。

董事購買股份及債券之權利

於本年度內，任何董事或其配偶或其未成年子女未獲得收購本公司股份或債券而獲益的權利；本公司、其控股公司或其子公司及同系子公司亦概無參與任何安排，致使董事能夠在任何其他法人團體取得該等權利。

足夠的公眾持股量

根據本公司所得的公開資料，以及在各董事的認知範圍內，董事會確認於本報告日，本公司維持了足夠的公眾持股量。

優先確認股權安排

根據中國法律及公司章程的規定，本公司股東並無優先認股權。

重大事項

持有其他上市公司股權情況

單位：元

| 序號 | 證券品種 | 證券代碼 | 證券簡稱 | 最初投資金額 (元) | 持有數量 (股) | 期末帳面價值 (元) | 佔期末證券 總投資比例 (%) | 報告期 損益 (元) |
|----|------|--------|------|--------------------|-------------|--------------------|-----------------------|------------------|
| 1 | A股股票 | 600642 | 申能股份 | 2,800,000 | 2,700,000 | 12,285,000 | 2.2 | 0 |
| 2 | A股股票 | 601328 | 交通銀行 | 9,122,809 | 6,051,443 | 23,237,541 | 4.2 | 0 |
| 3 | A股股票 | 600000 | 浦發銀行 | 767,760 | 3,225,000 | 30,411,750 | 5.5 | 0 |
| 4 | A股股票 | 600610 | S中紡機 | 760,000 | 343,200 | 8,501,064 | 1.5 | 0 |
| 5 | A股股票 | 600643 | 愛建股份 | 70,000 | 37,102 | 421,108 | 0.1 | 0 |
| 6 | A股股票 | 600082 | 海泰發展 | 270,000 | 351,000 | 1,709,370 | 0.3 | 0 |
| 7 | A股股票 | 600618 | 氯鹼化工 | 1,240,008 | 338,800 | 2,266,572 | 0.4 | 0 |
| 8 | A股股票 | 600633 | 浙報傳媒 | 7,471,992 | 2,191,200 | 66,546,744 | 12.0 | 0 |
| 9 | A股股票 | 000501 | 鄂武商A | 353,609 | 149,202 | 1,903,818 | 0.3 | 0 |
| 10 | A股股票 | 600665 | 天地源 | 1,399,200 | 792,000 | 2,566,080 | 0.5 | 0 |
| 11 | A股股票 | 600845 | 寶信軟體 | 4,912,000 | 1,755,000 | 43,875,000 | 7.9 | 0 |
| 12 | A股股票 | 600027 | 華電國際 | 374,400,000 | 120,000,000 | 362,400,000 | 65.1 | 0 |
| 合計 | | | | 403,567,378 | | 556,124,047 | 100 | 0 |



關連交易及持續關連交易

持續關連交易 »

根據上市規則的規定，本公司及附屬公司（下稱“本集團”）與關連人士截至二零一三年十二月三十一日之年度的持續關連交易詳情披露如下：

銷售大綱協議

本公司與上海電氣集團總公司（下稱“上海電氣總公司”）於二零一零年十月二十七日訂立銷售大綱協議。據此，本集團同意向上海電氣總公司及其關連人士（下稱“母集團”）提供電力工程產品、機電產品，以及其他相關服務。截至二零一三年十二月三十一日止年度，經批准的銷售年度上限為人民幣130,000萬元。

本公司董事認為上述銷售框架協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格（如有）；如無政府定價，則為
- 不低於中國政府定價指引或定價建議厘定的水平（如有）；如無定價指引或建議，則為
- 參考市價；如個別服務並無市價，則為
- 按實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

銷售框架協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續

期三年。任何一方可以發出三個月通知終止協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向母集團之銷售約為人民幣28,485萬元。

採購大綱協議

本公司與上海電氣總公司於二零一零年十月二十七日訂立採購大綱協議。據此，本集團同意向母集團以非獨家形式採購渦輪葉片、連軸器、交流電機及危急遮斷控制櫃、設備及原材料（包括銅線及絕緣物料）等配件。截至二零一三年十二月三十一日止年度，經批准的原採購年度上限為人民幣160,000萬元。



本公司已於二零一二年向上海電氣總公司收購上海電氣租賃有限公司（下稱“上海電氣租賃”）100%股本權益，上海電氣租賃已成為本公司的全資附屬公司，並就融資租賃業務繼續向母集團採購設備。考慮新持續關連交易後，截至二零一三年十二月三十一日止年度，上海電氣總公司採購大綱協議項下進行交易的估計年度上限從人民幣160,000萬元增加至人民幣230,000萬元。於二零一二年七月二十七日，董事會已批准經修訂的年度上限。

公司董事認為上述採購大綱協議是在本集團日常業務中按一般商業條款訂立。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格（如有）；如無政府定價，則為
- 不超過中國政府定價指引或定價建議厘定的水平（如有）；如無定價指引或建議，則為
- 參考市價；如個別服務並無市價，則為
- 按實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

採購大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以發出三個月通知終止協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向母集團之採購約為人民幣99,018萬元。

財務服務大綱協議

於二零一零年十月二十七日，本公司與上海電氣總公司訂立多項財務服務大綱協議，據此本公司之附屬公司上海電氣集團財務有限責任公司（下稱“財務公司”）向母集團提供存款和貸款服務。

公司董事認為財務服務大綱協議於本公司日常業務中按一般商業條款訂立。此財務大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以發出三個月通知終止協議。

以下為相關個別財務服務大綱協議的內容：

(i) 存款大綱協議

於二零一零年十月二十七日，本公司與上海電氣總公司訂立存款大綱協議，財務公司向母集團提供存款服務，接受母集團於財務公司存款。據協議規定，截至二零一三年十二月三十一日止年度，經批准的可存款資金年度上限，即每日資金（包括利息）的

最高結餘，為人民幣500,000萬元。財務公司對母集團存款設定的利率將為：

- 受中國人民銀行（下稱“人民銀行”）的相關指引及法規所限；及
- 參考人民銀行屆時相關儲蓄利率厘定並符合市場利率。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，母集團存放於財務公司的每日資金未超過經批准的本年度上限人民幣500,000萬元。此外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，母集團從財務公司取得的存款利息約為人民幣1,616萬元。

(ii) 貸款大綱協議

於二零一零年十月二十七日，本公司與上海電氣總公司訂立貸款大綱協議，財務公司向母集團提供貸款服務和貼現服務，並按母集團所提交的票據面值付款。財務公司就母集團的所有貸款服務及購買貼現票據設定的利率將為：

- 受人民銀行的相關指引及法規所限；及
- 參考人民銀行屆時相關貸款利率厘定並符合市場利率。



於二零一一年四月二十八日，本公司與上海電氣總公司訂立貸款及票據大綱補充協議，據協議規定，截至二零一三年十二月三十一日止年度，經批准的可貸款資金年度上限，即提供未償還貸款（包括利息）及購買貼現票據的每日最高結餘，為人民幣530,000萬元。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，財務公司向母集團提供的未償還貸款及購買貼現票據的每日最高結餘未超過經批准的年度上限人民幣530,000萬元。此外，截至二零一三年十二月三十一日止年度，財務公司向母集團提供的貸款及購買貼現票據的利息為人民幣12,567萬元。

綜合服務大綱協議

根據二零一零年十月二十七日本公司與上海電氣總公司訂立之綜合服務大綱協議，本公司同意按非獨家方式向母集團採購多種服務，包括人員借調、物業管理、研究中心及項目管理、水電供應、配套支援、培訓及教育、福利設施、保安及維修服務。據

協議規定，截至二零一三年十二月三十一日止年度，經批准的綜合服務年度上限為人民幣7,000萬元。定價基礎為：

- 中國政府規定的價格（如有）；如無政府定價，則為
- 不超過中國政府定價指引或定價建議厘定的水平（如有）；如無定價指引或建議，則為
- 參考市價價格；如個別產品並無市價，則為
- 基於實際或合理成本加合理利潤協定的價格。

綜合服務大綱協議為期三年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出書面通知再續期三年。任何一方可以發出三個月通知終止協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本公司向母集團採購的多種服務總值共計人民幣3,720萬元。

擔保大綱協議

於二零一二年三月二十三日，本公司與上海電氣總公司訂立擔保大綱協議，據此，本公司之附屬公司財務公司將以發出擔保書及電子銀行承兌匯票的形式向母集團提供擔保服務。據協議規定，截至二零一三年二月十六日止年度經批准擔保年度上限設為人民幣32,500萬元。

本公司董事認為，上述擔保大綱協議乃經公平磋商後按一般商業條款在日常業務中訂立。定價基礎為：

- 應收費用乃按照載於本公司就仲介人業務規管費用之行政措施之規定厘定；及
- 所收取的費用不少於市價，價格與商業銀行相同。

擔保大綱協議為期一年，本公司可選擇於協議屆滿前發出三個月書面通知續期。任何一方可以發出三個月書面通知終止協議。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，財務公司無對母集團的擔保服務。

與西門子的持續關連交易

於二零零九年一月二十三日，本公司與Siemens Aktiengesellschaft（下稱“西門子”，間接擁有本公司若干附屬公司註冊資本超過10%）訂立採購及銷售大綱協議。據此，本集團會向西門子及其附屬公司及聯營公司（下稱“西門子集團”）採購用於本集團各項目及產品的若干發電及輸配電相關機電配件，同時本集團亦會向西門子集團銷售若干發電設備及有關配件。

上述採購及銷售框架大綱協議已於二零一二年一月二十三日屆滿，本公司為在未來維持根據現有框架協議與西門子進行買賣交易，相應更新截至二零一四年十二月三十一日止三個年度之年度上限。截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度，各年更新的採購年度上限分別為人民幣320,000萬元及人民幣450,000萬元；各年銷售年度上限分別為人民幣200,000萬元及人民幣200,000萬元。

於二零一一年十月，本公司向香港聯合交易所有限公司（下稱“聯交所”）申請豁免嚴格遵守上市規則第14A.35(1)條，根據該條規定，本公司須就更新持續關連交易與西門子訂立協議書。豁免已獲聯交所於二零一一年十一月四日有條件授出，惟須待遵守及達成豁免條件方告作實。於二零一一年十二月八日，董事會批准豁免

訂立框架協議及更新持續關連交易。於二零一二年五月二十九日，獨立股東批准豁免訂立框架協議及更新持續關連交易。

本公司將繼續就各更新持續關連交易訂立書面協議，且各更新持續關連交易之代價現時及日後均將相繼根據以下定價政策厘定：

- 中國政府就有關產品及/或技術指定的價格；或
- 倘無政府指定價格，則中國政府所定類似產品及/或技術指導價格；或
- 市價，乃參考獨立第三方基於公平原則所提供類似或相同產品及/或技術當時市場價格厘定；或
- 本集團與西門子協定的價格，按相關產品及/或技術的合理成本另加合理利潤計算。定價時，本集團及西門子可參考過往相關交易（如有）的價格。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向西門子集團之採購及銷售分別約為人民幣218,224萬元及人民幣24,513萬元。

與三菱電機的採購大綱協議

三菱電機株式會社（下稱“三菱電機”）持有本公司附屬公司上海三菱電梯有限公司（下稱“上海三菱電梯”）超過10%的權益。三菱電機上海機電電梯有限公司（下稱“MESMEE”）由本公司持有47.35%權益之附屬公司上海機電股份有限公司、三菱電機及三菱電機全資附屬公司三菱電機大樓技術服務株式會社分別持有40%、40%及20%權益。





於二零一三年三月二十八日，上海三菱電梯與MESMEE就上海三菱電梯向MESMEE採購電梯、相關配件及服務訂立採購大綱協議。

根據協議，截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度相關採購額年度上限預計分別為人民幣240,000萬元及人民幣260,000萬元。向MESMEE採購產品的價格乃按照一般公平合理原則，參考合理市價經公平商業磋商厘定。

鑒於上海三菱電梯業務不斷發展和市場不斷拓展，估計截至二零一四年十二月三十一日兩個年度上海三菱電梯向MESMEE的採購總額將較訂立MESMEE採購大綱協議時所假設者為高。本公司擬將MESMEE採購大綱協議項下上海三菱電梯向MESMEE的採購額年度上限由截至二零一四年十二月三十一日止兩個年度的人民幣240,000萬元及人民幣260,000萬元分別修訂為人民幣340,000萬元及人民幣420,000萬元。於二零一三年十二月十七日，董事會批准修訂上限。追認二零一三年度上限修訂及建議修訂二零一四年度上限的議案已於二零一四年二月二十六日股東特別大會獲批准。

公司董事相信，修訂MESMEE採購大綱協議的年度上限乃按一般商業條款，屬公平合理，並符合本公司股東的整體利益。

採購大綱協議自二零一三年三月二十八日起為期兩年，本公司可選擇於協議屆滿前三個月發出通知再續期。

截至二零一三年十二月三十一日止年度，本集團向MESMEE之採購額約為人民幣260,805萬元。

本公司之獨立非執行董事已審閱本公司報告期內之持續關連交易並確認該等持續關連交易(i)屬本集團的日常業務；(ii)按一般商業條款或以對本集團而言該等交易的條款不遜於獨立第三方取得或提供的條款；(iii)根據有關交易的協議條款進行，而交易條款公平合理，並且符合本公司股東的整體利益。除上述三菱採購大綱協議披露外，本公司嚴格遵守《上市規則》14A對相關交易的批准及股東批准之要求，本集團本年度相關交易的發生額並未超出上述豁免函及股東批准的交易上限。

本公司的核數師已出具信函向董事會表明：

- 沒有任何事項引起核數師的注意並使核數師相信已披露的持續關連交易尚未得到貴公司董事會的批准；
- 對於那些涉及貴集團提供商品或服務的交易，沒有任何事項引起核數師的注意並使核數師相信這些交易未能在所有重大方面符合貴公司的定價政策；
- 沒有任何事項引起核數師的注意並使核數師相信這些交易未能在所有重大方面符合關於這些交易的相關協議；
- 沒有任何事項引起核數師的注意並使核數師相信，對於附件所列的每一已披露的持續關連交易，其交易金額已超過公司在二零一零年十月二十七日、二零一一年四月二十八日、二零一一年十二月八日、二零一二年三月二十三日、二零一二年七月二十七日、二零一三年三月二十八日和二零一三年十二月十七日的公告中披露的年度交易總額上限。

聘任、解聘會計師事務所情況及報酬

單位：千元 幣種：人民幣

| | |
|------------|--------------------|
| 是否改聘會計師事務所 | 否 |
| 境內會計師事務所名稱 | 安永華明會計師事務所（特殊普通合夥） |
| 境外會計師事務所名稱 | 安永會計師事務所 |

| 會計師事務所已提供服務 | 報酬 |
|-------------|---------------|
| 公司年度審計 | 10,280 |
| 下屬子公司法定審計 | 11,136 |
| 專項審計及非審計服務 | 360 |
| 合計 | 21,776 |

| 名稱 | | 報酬 |
|--------------|--------------------|-------|
| 內部控制審計會計師事務所 | 安永華明會計師事務所（特殊普通合夥） | 2,480 |

獨立核數師報告

致上海電氣集團股份有限公司全體股東
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核載於第52頁至201頁的上海電氣集團股份有限公司(“公司”)及其子公司(統稱“集團”)合併財務報表,此財務報表包括2013年12月31日的合併財務狀況表和公司財務狀況表與截至該日止年度的合併損益表、合併綜合收益表、合併權益變動表、合併現金流量表以及主要會計政策和其他解釋信息。

董事就合併財務報表須承擔的責任

公司董事須負責根據香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則和香港公司條例的披露要求編制真實而公允的合併財務報表,並且董事認定所需的內部控制足以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

II

核數師的責任

我們的責任是根據我們的審核對該等合併財務報表出具意見。我們的報告僅為全體股東編制,而並不可作其他目的。我們概不就本報告的內容對其他任何人士負責或承擔責任。

我們已根據香港會計師公會頒佈的香港審核準則的規定執行審核。這些準則要求我們遵守職業道德規範,並規劃及執行審核,從而獲得合理保證此等合併財務報表是否不存在任何重大錯報。

審核涉及執行程序以獲取有關合併財務報表所載金額和披露的審核證據。所選擇的程序取決於核數師的判斷,包括評估由於舞弊或錯誤而導致合併財務報表存有重大錯報的風險。在評估該等風險時,核數師考慮與該公司編制真實且公允合併財務報表相關的內部控制,以設計適當的審核程序,但並非對公司的內部控制的有效性發表意見。審核亦包括評價董事所採用的會計政策的適當性及作出的會計估計的合理性,以及評價合併財務報表的總體列報。

我們相信,我們所獲得的審核證據充足且適當地為我們的審核意見提供基礎。

意見

我們認為,該等合併財務報表已根據香港財務報告準則真實而公允地反映公司和集團於2013年12月31日的財務狀況及截至該日止年度集團的利潤和現金流量,並已按照香港公司條例的披露要求妥為編制。

安永會計師事務所
執業會計師
香港中環添美道1號中信大廈22樓
二零一四年三月二十八日

合併損益表

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------------|----|---------------|---------------|
| 收入 | 5 | 78,794,522 | 76,590,989 |
| 銷售成本 | | (65,084,541) | (62,602,034) |
| 毛利 | | 13,709,981 | 13,988,955 |
| 其他收入和收益 | 5 | 1,740,623 | 1,268,671 |
| 銷售及分銷費用 | | (2,551,386) | (2,439,701) |
| 管理費用 | | (5,126,850) | (4,517,143) |
| 其他費用 | | (3,047,049) | (2,990,520) |
| 財務費用 | 7 | (254,151) | (195,527) |
| 應佔溢利及虧損： | | | |
| 合營企業 | | 4,088 | 3,876 |
| 聯營企業 | | 807,463 | 607,312 |
| 稅前利潤 | 6 | 5,282,719 | 5,725,923 |
| 稅項 | 10 | (1,072,604) | (1,344,017) |
| 本年利潤 | | 4,210,115 | 4,381,906 |
| 歸屬於： | | | |
| 母公司股東 | 11 | 2,393,242 | 2,714,876 |
| 非控股股東權益 | | 1,816,873 | 1,667,030 |
| | | 4,210,115 | 4,381,906 |
| 歸屬於母公司普通股股東的每股收益 | 13 | | |
| 基本及稀釋 | | | |
| -本年利潤（人民幣） | | 18.66分 | 21.17分 |

已宣告和擬派股利詳情，請參見財務報表附註12。

合併綜合收益表

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-----------------------|----|---------------|---------------|
| 本年利潤 | | 4,210,115 | 4,381,906 |
| 其他綜合收益 | | | |
| 以後會計期間將重分類進損益的其他綜合收益： | | | |
| 可供出售金融資產： | | | |
| 公允價值變動 | | 194,394 | 269,001 |
| 因處置而重分類到合併損益表中的收益 | 5 | (151,337) | (61,754) |
| 所得稅影響 | | 9,936 | (46,708) |
| | | 52,993 | 160,539 |
| 現金流量對沖： | | | |
| 本年現金流量對沖有效部分 | | | |
| 公允價值變動的影響 | 32 | 256,506 | 18,267 |
| 因交割而重分類到合併損益表中的收益 | 32 | (96,506) | (115,382) |
| 所得稅影響 | | (40,000) | 24,279 |
| | | 120,000 | (72,836) |
| 應佔其他綜合收益： | | | |
| 聯營企業 | | - | (31,275) |
| 外幣報表折算差額 | | (33,277) | (52,307) |

II

經審核的財務報表

合併綜合收益表（續）

截至2013年12月31日止年度

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 其他 | (43) | (1,492) |
| 以後會計期間將重分類進損益的其他綜合收益淨額 | 139,673 | 2,629 |
| 以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益： | | |
| 重新計量設定受益計劃淨負債或淨資產導致的變動 | (52,968) | (22,537) |
| 以後會計期間不能重分類進損益的其他綜合收益淨額 | (52,968) | (22,537) |
| 本年其他綜合收益，除稅 | 86,705 | (19,908) |
| 本年綜合收益總額 | 4,296,820 | 4,361,998 |
| 歸屬於： | | |
| 母公司股東 | 2,481,153 | 2,702,245 |
| 非控股股東權益 | 1,815,667 | 1,659,753 |
| | 4,296,820 | 4,361,998 |

合併財務狀況表

2013年12月31日

| | 附註 | 2013年 12月31日 人民幣千元 | 2012年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房和設備 | 14 | 15,126,716 | 15,226,213 |
| 投資性物業 | 15 | 140,201 | 145,036 |
| 預付土地租賃款 | 16 | 1,581,477 | 1,641,656 |
| 商譽 | 17 | 148,073 | 167,519 |
| 其他無形資產 | 18 | 990,499 | 995,556 |
| 於合營企業投資 | 20 | 6,270 | 92,537 |
| 於聯營企業投資 | 21 | 3,881,944 | 3,603,746 |
| 應收貸款及應收融資租賃款 | 22 | 2,410,803 | 1,318,545 |
| 其他投資 | 23 | 969,356 | 1,417,835 |
| 衍生金融工具 | 32 | 20,625 | 4,460 |
| 其他非流動資產 | | 429,180 | 395,297 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 2,116,923 | 1,874,894 |
| 非流動資產合計 | | 27,822,067 | 26,883,294 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 25 | 20,644,804 | 21,933,836 |
| 建造合同 | 26 | 1,505,713 | 1,476,431 |
| 應收賬款 | 27 | 25,268,380 | 20,605,697 |
| 應收貸款及應收融資租賃款 | 22 | 5,441,146 | 2,621,208 |
| 已貼現應收票據 | 28 | 548,702 | 881,170 |
| 應收票據 | 29 | 4,868,920 | 5,090,174 |
| 預付款、定金和其他應收款 | 30 | 10,807,108 | 10,665,546 |
| 投資 | 31 | 6,224,328 | 3,105,546 |
| 衍生金融工具 | 32 | 50,584 | 90,105 |
| 央行準備金 | 33 | 4,087,577 | 2,580,698 |
| 受限制存款 | 33 | 614,629 | 624,122 |
| 現金和現金等價物 | 33 | 21,408,756 | 22,141,703 |
| 流動資產合計 | | 101,470,647 | 91,816,236 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 34 | 25,098,974 | 24,031,249 |
| 應付票據 | 35 | 4,144,473 | 2,456,807 |
| 其他應付款和預提費用 | 36 | 43,212,906 | 38,625,985 |
| 衍生金融工具 | 32 | 8,376 | 76,155 |
| 客戶存款 | 37 | 1,762,404 | 1,294,409 |
| 計息銀行借款和其他借款 | 38 | 3,764,512 | 3,419,300 |
| 應付稅項 | | 995,932 | 1,278,581 |
| 準備 | 39 | 3,248,962 | 2,604,205 |
| 流動負債合計 | | 82,236,539 | 73,786,691 |

II

經審核的財務報表

合併財務狀況表 (續)

2013年12月31日

| | 附註 | 2013年 12月31日 人民幣千元 | 2012年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 淨流動資產 | | 19,234,108 | 18,029,545 |
| 資產總額減流動負債 | | 47,056,175 | 44,912,839 |
| 非流動負債 | | | |
| 債券 | 40 | 1,990,910 | - |
| 計息銀行借款和其他借款 | 38 | 217,661 | 2,028,585 |
| 準備 | 39 | 23,246 | 48,095 |
| 政府補助 | | 511,194 | 387,942 |
| 衍生金融工具 | 32 | - | 117,878 |
| 其他非流動負債 | 41 | 992,926 | 1,109,884 |
| 遞延稅項負債 | 24 | 611,670 | 538,197 |
| 非流動負債合計 | | 4,347,607 | 4,230,581 |
| 淨資產 | | 42,708,568 | 40,682,258 |
| 權益 | | | |
| 歸屬於母公司股東的權益 | | | |
| 已發行股本 | 42 | 12,823,627 | 12,823,627 |
| 儲備 | 43(a) | 18,425,043 | 16,866,070 |
| 擬派期末股利 | 12 | 957,284 | 816,865 |
| 非控股股東權益 | | 32,205,954 | 30,506,562 |
| 權益合計 | | 42,708,568 | 40,682,258 |

董事長兼首席執行官

徐建國先生

首席財務官

胡康先生

合併權益變動表

截至2013年12月31日止年度

| | 歸屬於母公司股東 | | | | | | | | | | | | | |
|----------------|----------|------------|------------|--------------|------------|------------|-----------------|----------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|
| | 附註 | 已發行股本 | 資本公積 | 繳入盈餘 | 盈餘公積 | 對沖 重估準備 | 可供出售的投 資重估儲備 | 專項儲備 | 匯率 波動儲備 | 留存溢利 | 擬派 期末股利 | 合計 | 非控股 股東權益 | 權益合計 |
| | | | | | | | | | | | | | | |
| | | (附註43(a)) | | (附註43(a)) | (附註43(a)) | | | | | | | | | |
| 2012年1月1日 | | | | | | | | | | | | | | |
| 原列示 | | 12,823,627 | 5,090,027 | (2,352,526) | 3,130,749 | (1,614) | (14,235) | - | 6,805 | 9,594,634 | 979,725 | 29,257,192 | 8,398,586 | 37,655,778 |
| 同一控制下合併之影響 | | - | 843,598 | - | 16,380 | - | - | - | 31,340 | (620,043) | - | 271,275 | (307,346) | (36,071) |
| 經重述 | | 12,823,627 | 5,933,625 | (2,352,526) | 3,147,129 | (1,614) | (14,235) | - | 38,145 | 8,974,591 | 979,725 | 29,528,467 | 8,091,240 | 37,619,707 |
| 本年利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,714,876 | - | 2,714,876 | 1,667,030 | 4,381,906 |
| 本年其他綜合收益： | | | | | | | | | | | | | | |
| 可供出售投資公允價值變動稅後 | | - | - | - | - | - | 141,312 | - | - | - | - | 141,312 | 19,227 | 160,539 |
| 現金流量對沖，稅後 | | - | - | - | - | (72,836) | - | - | - | - | - | (72,836) | - | (72,836) |
| 外幣報表折算差額 | | - | - | - | - | - | - | (37,684) | - | - | - | (37,684) | (14,623) | (52,307) |
| 其他 | | - | (43,423) | - | - | - | - | - | - | - | - | (43,423) | (11,881) | (55,304) |
| 本年綜合收益總額 | | - | (43,423) | - | - | (72,836) | 141,312 | (37,684) | 2,714,876 | - | 2,702,245 | 1,659,753 | 4,361,998 | |
| 非控股股東注資 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 852,440 | 852,440 |
| 新增子公司 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 671,827 | 671,827 |
| 同一控制下企業合併 | | - | (865,391) | - | - | - | - | - | - | - | - | (865,391) | (301,063) | (1,166,454) |
| 因持股比例下降喪失控制權 | | - | (1,391) | - | (7,081) | - | - | - | 7,081 | - | (1,391) | (1,550) | (1,550) | (2,941) |
| 處置子公司 | | - | (715) | - | - | - | - | - | - | - | - | (715) | (798) | (1,513) |
| 支付非控股股東股利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (661,480) | (661,480) |
| 已宣告2011年期末股利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | (979,725) | (979,725) | - | - | (979,725) |
| 擬派2012年期末股利 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | (816,865) | 816,865 | - | - | - | - |
| 合併日前被投資公司 | | | | | | | | | | | | | | |
| 向總公司派發股利 | | - | - | - | - | - | - | - | (9,000) | - | (9,000) | - | - | (9,000) |
| 轉撥留存溢利 | | - | - | - | 575,898 | - | - | 25,925 | - | (601,823) | - | - | - | - |
| 其他 | | - | 134,336 | - | 40 | - | - | - | - | (2,304) | - | 132,072 | (134,673) | (2,601) |
| 2012年12月31日 | | 12,823,627 | 5,157,041* | (2,352,526)* | 3,715,986* | (74,450)* | 127,077* | 25,925* | 461* | 10,266,556* | 816,865 | 30,506,562 | 10,175,696 | 40,682,258 |

合併權益變動表 (續)

截至2013年12月31日止年度

| | 歸屬於母公司股東 | | | | | | | | | | | | 非控股 | 合計 | 股東權益 | 權益合計 | | |
|-----------------|----------|------------|------------|--------------|------------|------------|-----------------|----------|------------|-------------|------------|------------|-------------|-------------|------|------|------|------|
| | 附註 | 已發行股本 | 資本公積 | 繳入盈餘 | 盈餘公積 | 對沖 重估準備 | 可供出售的投 資重估儲備 | 專項儲備 | 匯率 波動儲備 | 留存溢利 | 擬派 期末股利 | 合計 | | | | | 股東權益 | 權益合計 |
| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 2013年1月1日 | | 12,823,627 | 5,157,041* | (2,352,526)* | 3,715,986* | (74,450)* | 127,077* | 25,925* | 461* | 10,266,556* | 816,865 | 30,506,562 | 10,175,696 | 40,682,258 | | | | |
| 本年利潤 | | - | - | - | - | - | - | - | - | 2,393,242 | - | 2,393,242 | 1,816,873 | 4,210,115 | | | | |
| 本年其他綜合收益： | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 可供出售投資公允價值變動，稅後 | | - | - | - | - | - | 18,632 | - | - | - | - | 18,632 | 34,361 | 52,993 | | | | |
| 現金流量對沖，稅後 | | - | - | - | - | 120,000 | - | - | - | - | - | 120,000 | - | 120,000 | | | | |
| 外幣報表折算差額 | | - | - | - | - | - | - | (25,597) | - | - | - | (25,597) | (7,680) | (33,277) | | | | |
| 其他 | | - | (25,124) | - | - | - | - | - | - | - | - | (25,124) | (27,887) | (53,011) | | | | |
| 本年綜合收益總額 | | - | (25,124) | - | - | 120,000 | 18,632 | (25,597) | 2,393,242 | - | - | 2,481,153 | 1,815,667 | 4,296,820 | | | | |
| 子公司減資 | | - | (1,311) | - | 55 | - | - | - | - | - | - | (1,256) | (11,750) | (13,006) | | | | |
| 收購子公司 | 44 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 20,655 | 20,655 | | | | |
| 因持股比例下降喪失控制權 | 45 | - | - | - | - | - | - | (29,157) | - | - | - | (29,157) | (132,123) | (161,280) | | | | |
| 收購非控股股東權益 | | - | (25,359) | - | 928 | - | - | 38 | - | - | - | (24,393) | 19,797 | (4,596) | | | | |
| 支付非控股股東股利 | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (1,399,392) | (1,399,392) | | | | |
| 已宣告2012年期末股利 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - | (816,865) | (816,865) | - | - | (816,865) | | | | |
| 擬派2013年期末股利 | 12 | - | - | - | - | - | - | - | (957,284) | 957,284 | - | - | - | - | | | | |
| 轉撥留存溢利 | | - | - | - | 553,991 | - | - | 26,835 | - | (580,826) | - | - | - | - | | | | |
| 其他 | | - | 109,200 | - | 359 | - | - | - | - | (19,649) | - | 89,910 | 14,064 | 103,974 | | | | |
| 2013年12月31日 | | 12,823,627 | 5,214,447* | (2,352,526)* | 4,271,319* | 45,550* | 145,709* | 52,760* | (54,255)* | 11,102,039* | 957,284 | 32,205,954 | 10,502,614 | 42,708,568 | | | | |

* 該等儲備賬戶構成合併財務狀況表中的合併儲備人民幣18,425,043,000元（2012年：人民幣16,866,070,000）。

合併現金流量表

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------------------------|-----|---------------|---------------|
| 經營活動產生的現金流量 | | | |
| 稅前利潤 | | 5,282,719 | 5,725,923 |
| 調整項目： | | | |
| 財務公司*： | | | |
| 存放銀行及其他金融機構的利息收入 | 5 | (317,066) | (240,164) |
| 應收貸款和已貼現應收票據的利息收入 | 5 | (250,098) | (191,709) |
| 融資租賃收入 | 5 | (276,939) | (256,316) |
| 取得時原到期日超過三個月的無限制定期存款利息收入 | | (114,581) | (161,005) |
| 債權投資利息收入 | 5 | (19,929) | (8,500) |
| 權益投資及基金投資的紅利收入 | 5 | (77,135) | (4,085) |
| 處置物業、廠房和設備的收益，淨額 | 5,6 | (12,806) | (25,841) |
| 處置其他無形資產的損失/（收益） | 5,6 | 141 | (3,267) |
| 處置土地使用權的收益 | 5 | (124,823) | (15,231) |
| 處置子公司的損失/（收益） | 5 | 227,797 | (159,498) |
| 處置合營企業的收益 | 5 | (15,502) | - |
| 處置聯營企業的損失/（收益） | 5 | 9 | (44,752) |
| 以公允價值計量且變動計入損益的投資： | | | |
| 未實現的公允價值淨（收益）/損失 | 5 | (7,243) | 231 |
| 已實現的公允價值淨收益 | 5 | (597) | (5,797) |
| 衍生工具—不符合對沖條件的交易： | | | |
| 未實現公允價值淨收益 | 5 | (2,301) | (1,569) |
| 可供出售投資的已實現（收益）/損失（從權益轉出） | 5 | (151,337) | (61,754) |
| 其他收益 | 5 | (194,404) | (5,992) |
| 財務公司*： | | | |
| 應付銀行及其他金融機構的利息費用 | 6 | 8,543 | 19,590 |
| 客戶存款的利息費用 | 6 | 39,361 | 26,121 |
| 債券的利息費用 | 6 | - | 44,500 |
| 物業、廠房和設備之折舊 | 6 | 1,398,586 | 1,337,719 |
| 投資性物業之折舊 | 6 | 5,681 | 5,613 |
| 預付土地租賃款的確認 | 6 | 45,249 | 45,003 |
| 無形資產攤銷 | 6 | 114,617 | 119,038 |
| 提前退休及辭退福利 | 6 | 113,310 | 4,198 |
| 存貨跌價至可實現淨額 | 6 | 829,247 | 441,452 |

* 財務公司系上海電氣集團財務有限公司之簡稱。

合併現金流量表（續）

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-----------------------------|----|---------------|---------------|
| 經營活動產生的現金流量（續） | | | |
| 應佔合營企業溢利及虧損 | | (4,088) | (3,876) |
| 應佔聯營企業溢利及虧損 | | (807,463) | (607,312) |
| 應收賬款和其他應收款項減值 | 6 | 325,429 | 410,000 |
| 應收貸款減值 | 6 | 27,894 | 2,261 |
| 應收融資租賃款減值 | 6 | 40,078 | 66,428 |
| 已貼現應收票據減值轉回 | 6 | (3,305) | (69) |
| 物業、廠房和設備減值 | 6 | 6,069 | 46,530 |
| 商譽減值 | 6 | 19,446 | - |
| 聯營企業投資減值 | 6 | 3,443 | - |
| 無形資產減值 | 6 | 8,914 | 1,659 |
| 產品品質保證準備 | 6 | 551,180 | 378,188 |
| 法定義務合約準備 | 6 | 686,451 | 1,097,734 |
| 延期交貨準備（轉回）/計提 | 6 | (23,000) | 2,000 |
| 其他準備 | 6 | 288,930 | 9,037 |
| 財務費用 | 7 | 254,151 | 195,527 |
| 超出合併成本計入當期損益部分 | 5 | (52,161) | (3,196) |
| 匯兌損失，淨額 | | 162,113 | 37,780 |
| | | 7,984,580 | 8,216,599 |
| 存貨的減少 | | 271,591 | 1,530,243 |
| 建造合同的增加 | | (29,282) | (1,186,297) |
| 應收賬款和其他應收款的增加 | | (4,930,310) | (1,730,579) |
| 其他非流動資產的（增加）/減少 | | (998,100) | 10,393 |
| 應付賬款、應付票據、其他應付款和 預提費用的增加 | | 7,394,355 | 2,557,645 |
| 產品品質保證準備和其他準備的使用 | | (969,639) | (1,152,866) |
| 來自經營活動的現金 | | 8,723,195 | 8,245,138 |
| 已付稅項 | | (1,545,107) | (1,522,475) |
| 經營活動產生的現金淨流入 | | 7,178,088 | 6,722,663 |

合併現金流量表 (續)

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|----------------------------------|----|---------------|---------------|
| 投資活動產生的現金流量 | | | |
| 已收利息 | | 680,702 | 591,745 |
| 融資租賃收入 | 5 | 276,939 | 256,316 |
| 合營企業之股利 | | 350 | 2,144 |
| 聯營企業之股利 | | 491,952 | 774,146 |
| 投資之股利 | | 77,135 | 4,085 |
| 購買物業、廠房和設備 | | (1,770,966) | (2,074,729) |
| 購買投資性物業 | 15 | (846) | - |
| 交易性金融資產已實現的公允價值收益 | 5 | 597 | 5,797 |
| 預付土地租賃款 | 16 | (41,223) | (3,907) |
| 處置物業、廠房和設備的現金收入 | | 325,762 | 166,193 |
| 收購子公司及業務 | 44 | (47,373) | (365,449) |
| 處置子公司 | 45 | (197,525) | (11,351) |
| 對聯營企業注資 | | (6,061) | (250,496) |
| 出售聯營企業的現金收入 | | 2,042 | 121,545 |
| 出售合營企業的現金收入 | | 4,128 | - |
| 購買非流動其他投資 | | (228,976) | (704,800) |
| 出售非流動其他投資的現金收入 | | 712,572 | 852,680 |
| 購買其他無形資產 | | (78,756) | (229,414) |
| 出售其他無形資產的現金收入 | | 35,974 | 17,005 |
| 處置預付土地租賃款收入 | | 176,249 | 16,290 |
| 收購非控股股東權益 | | (4,596) | (25,652) |
| 購買其他非流動資產 | | (96,752) | (51,890) |
| 受限制存款減少 | | 9,493 | 45,378 |
| 取得時原到期日超過三個月的無限制 定期存款減少/ (增加) | | 999,015 | (2,441,655) |
| 應收貸款及應收融資租賃款增加 | | (2,915,035) | (1,025,293) |
| 已貼現應收票據減少 | | 335,773 | 21,043 |
| 央行準備金 (增加) /減少 | | (1,506,879) | 370,087 |
| 買入返售資產增加 | | (2,589,780) | - |
| 短期投資 (增加) /減少 | | (262,068) | 1,099,239 |
| 其他 | | 306,845 | - |
| 投資活動產生的現金淨流出 | | (5,311,308) | (2,840,943) |

合併現金流量表（續）

截至2013年12月31日止年度

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 融資活動產生的現金流量 | | | |
| 非控股股東注資 | | - | 773,342 |
| 同一控制下企業合併 | | (31,239) | (1,135,215) |
| 增值稅返還 | | 69,421 | - |
| 子公司減資 | | (13,006) | - |
| 新增銀行貸款和其他貸款 | | 2,374,710 | 2,362,360 |
| 償還銀行貸款和其他貸款 | | (3,850,312) | (894,363) |
| 發行/（償還）債券 | | 1,989,000 | (1,000,000) |
| 已付非控股股東股利 | | (1,378,674) | (661,173) |
| 本公司已付股利 | | (816,865) | (979,725) |
| 已付合併/收購日前原股東股利 | | - | (506,529) |
| 客戶存款的增加/（減少） | | 467,995 | (1,451,121) |
| 已付利息 | | (200,572) | (288,782) |
| 其他 | | (49,057) | - |
| 融資活動產生的現金淨流出 | | (1,438,599) | (3,781,206) |
| 現金和現金等價物的淨增加 | | | |
| 年初現金和現金等價物 | | 15,909,804 | 15,847,070 |
| 匯率變動對現金的影響，淨額 | | (162,113) | (37,780) |
| 年末現金和現金等價物 | | 16,175,872 | 15,909,804 |
| 現金和現金等價物結餘的分析 | | | |
| 財務狀況表所列示的現金和現金等價物結餘 | 33 | 21,408,756 | 22,141,703 |
| 減：購買時原到期日超過三個月的無限制定期存款 | | (5,232,884) | (6,231,899) |
| 現金流量表所列示的現金和現金等價物結餘 | | 16,175,872 | 15,909,804 |

財務狀況表

2013年12月31日

| | 附註 | 2013年 12月31日 人民幣千元 | 2012年 12月31日 人民幣千元 |
|------------------|----|--------------------------|--------------------------|
| 非流動資產 | | | |
| 物業、廠房和設備 | 14 | 886,588 | 889,124 |
| 投資性物業 | 15 | 47,066 | 49,388 |
| 預付土地租賃款 | 16 | 217,033 | 222,436 |
| 其他無形資產 | 18 | 93,741 | 78,969 |
| 於子公司投資 | 19 | 16,101,209 | 16,054,161 |
| 於聯營企業投資 | 21 | 1,797,094 | 1,836,371 |
| 其他投資 | 23 | 385,956 | 868,595 |
| 衍生金融工具 | 32 | 20,625 | 4,460 |
| 應收貸款 | 22 | 700,000 | - |
| 其他非流動資產 | | - | 1,468 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 491,557 | 512,921 |
| 非流動資產合計 | | 20,740,869 | 20,517,893 |
| 流動資產 | | | |
| 存貨 | 25 | 78,528 | 484,544 |
| 建造合同 | 26 | 178,975 | 553,902 |
| 應收賬款 | 27 | 16,112,369 | 11,402,232 |
| 應收貸款 | 22 | 1,545,000 | 1,095,000 |
| 應收票據 | 29 | 434,063 | 961,049 |
| 預付款、定金和其他應收款 | 30 | 14,361,341 | 15,448,662 |
| 投資 | 31 | 90,059 | - |
| 衍生金融工具 | 32 | 48,483 | 90,105 |
| 現金和現金等價物 | 33 | 14,952,198 | 10,008,385 |
| 流動資產合計 | | 47,801,016 | 40,043,879 |
| 流動負債 | | | |
| 應付賬款 | 34 | 22,374,355 | 19,821,499 |
| 應付票據 | 35 | 949,240 | 1,028,868 |
| 其他應付款和預提費用 | 36 | 16,814,542 | 14,342,022 |
| 衍生金融工具 | 32 | 8,376 | 75,955 |
| 計息銀行借款和其他借款 | 38 | 455 | 1,390,455 |
| 應付稅項 | | 257,895 | 348,706 |
| 準備 | 39 | 346,425 | 183,109 |
| 流動負債合計 | | 40,751,288 | 37,190,614 |
| 淨流動資產 | | 7,049,728 | 2,853,265 |
| 資產總額減流動負債 | | 27,790,597 | 23,371,158 |

II

經審核的財務報表

財務狀況表（續）

2013年12月31日

| | 附註 | 2013年 12月31日 人民幣千元 | 2012年 12月31日 人民幣千元 |
|--------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 非流動負債 | | | |
| 債券 | 40 | 1,990,910 | - |
| 計息銀行借款和其他借款 | 38 | 455 | 909 |
| 政府補助 | | 22,919 | 8,444 |
| 衍生金融工具 | 32 | - | 117,878 |
| 其他非流動負債 | 41 | 14,710 | 17,355 |
| 非流動負債合計 | | 2,028,994 | 144,586 |
| 淨資產 | | | |
| | | 25,761,603 | 23,226,572 |
| 權益 | | | |
| 已發行股本 | 42 | 12,823,627 | 12,823,627 |
| 儲備 | 43(b) | 11,980,692 | 9,586,080 |
| 擬派期末股利 | 12 | 957,284 | 816,865 |
| 權益合計 | | 25,761,603 | 23,226,572 |

董事長兼首席執行官 徐建國先生

首席財務官 胡康先生

財務報表附註

2013年12月31日

1. 公司資料

上海電氣集團股份有限公司（下稱“本公司”）乃一家於2004年3月1日在中華人民共和國（下稱“中國”）成立的股份有限公司。本公司的註冊辦公地位於中國上海興義路8號30樓。

於本年度內，本集團主要從事下列業務：

- 設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備；
- 設計、製造和銷售火電設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- 設計、製造和銷售電梯、電機、機床、印刷包裝機械、船用曲軸及其他機電一體化設備；
- 提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務等功能性服務。

董事認為，本集團的母公司和最終控股公司為於中國境內成立的國有企業上海電氣（集團）總公司（下稱“上海電氣總公司”）。

2.1 編制基準

該等財務報表是按照香港會計師公會頒佈的香港財務報告準則（包括所有香港財務報告準則、香港會計準則和詮釋）、香港普遍採納之會計原則及香港公司條例要求編制。編制這些財務報表時，除部分投資和衍生金融工具採用公允價值計價外，均採用歷史成本計價原則。持有待售之資產，按公允價值減去預計費用後的金額，以及符合持有待售條件時的原賬面價值，取兩者孰低計價，具體會計政策載於財務報表附註第2.4項。除非另外說明，該等財務報表以人民幣列報，所有金額進位至最接近的人民幣千元。

合併基礎

合併財務報表包括本公司及其子公司（以下合稱“本集團”）截至2013年12月31日止年度的財務報表。子公司的財務報表，乃與本集團於相同報告期間內採納一致的會計政策編制。子公司的經營成果自本集團取得控制權之日起合併，或就同一控制企業合併而言本報告披露的最早財務期間，並繼續合併子公司直至控制權終止。

損益以及各其他綜合收益各組成部份分屬於本集團母公司股東及非控股股東，即使會因此導致非控制性權益出現赤字。本集團內部各公司之間的所有交易產生的資產、負債、權益、收入、費用和現金流量於合併時全額抵銷。

倘相關事實及情況的變化表明下文關於附屬公司的會計政策中所述的三項控制權因素中一項或多項有變，則本集團會重新評估是否控制被投資方。在子公司所有者權益之變動未喪失控制權的情形下，作為權益性交易核算。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.1 編制基準 (續)

合併基礎 (續)

倘本集團對子公司喪失控制權，則會終止確認(i)該子公司之資產（包括商譽）及負債；(ii)任何非控股權益之賬面價值；及(iii)計入權益的累計匯率波動儲備；並確認(i)所收對價的公允價值；(ii)任何剩餘股權的公允價值；及(iii)所導致的溢利或損失計入損益。本集團此前計入其他綜合收益的應佔份額，應以假設本集團已處置該等資產或負債為基礎，恰當重新分類至當期損益或留存溢利。

2.2 會計政策變更及披露

本集團於本年度的財務報表首次採納以下新訂及經修訂之香港財務報告準則：

| | |
|---------------------------|--|
| 香港財務報告準則第1號修訂本 | 香港財務報告準則第1號修訂—首次採納香港財務報告準則—政府貸款 |
| 香港財務報告準則第7號修訂本 | 香港財務報告準則第7號修訂—金融工具：披露—抵銷金融資產及金融負債 |
| 香港財務報告準則第10號 | 合併財務報表 |
| 香港財務報告準則第11號 | 合營安排 |
| 香港財務報告準則第12號 | 於其他實體中權益的披露 |
| 香港財務報告準則第10號、11號及12號修訂本 | 香港財務報告準則第10號、11號及12號修訂—過渡指引 |
| 香港財務報告準則第13號 | 公允價值計量 |
| 香港會計準則第1號修訂本 | 香港會計準則第1號修訂—財務報表的呈列—其他綜合收益項目之呈列 |
| 香港會計準則第19號 (2011) | 僱員福利 |
| 香港會計準則第27號 (2011) | 單體財務報表 |
| 香港會計準則第28號 (2011) | 於聯營企業及合營企業之投資 |
| 香港會計準則第36號修訂本 | 香港會計準則第36號修訂—資產減值—非金融資產可收回金額披露 (已提早採納) |
| 香港 (國際財務報告詮釋委員會) — 詮釋第20號 | 露天礦於生產階段的剝除成本 |
| 2009年至2011年週期的年度改進 | 於2012年6月頒佈的多項香港財務報告準則之修訂本 |

除下文就香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號、香港財務報告準則第12號、香港財務報告準則第13號、香港會計準則第19號 (2011)、香港財務報告準則第10號、11號及12號修訂本、香港會計準則第1號修訂本及香港會計準則第36號修訂本，以及2009年至2011年週期的年度改進中的部分修訂 (包括其他適用準則) 之進一步解釋外，採納該等新訂及經修訂之香港財務報告準則對財務報表並無任何重大財務影響。

採納該等新訂及經修訂之香港財務報告準則的重大影響如下：

2.2 會計政策變更及披露（續）

- (a) 香港財務報告準則第10號取代香港會計準則第27號合併及單體財務報表關於合併財務報表會計處理之部分，當中亦包括香港會計準則應用指南－詮釋第12號合併－特殊目的實體提出之問題。該準則建立一項用於確定須要合併實體的單一控制模式。為符合香港財務報告準則第10號關於控制權之定義，投資者須(a)擁有對被投資方的權力；(b)通過參與被投資方的相關活動而享有可變回報，及(c)有能力運用對被投資方的權力影響回報金額。香港財務報告準則第10號引入的變動要求本集團管理層須作出重大判斷以確定受其控制的實體。

本集團已採納香港財務報告準則第10號並就判斷哪些實體受到控制修訂相應的會計政策。

採納香港財務報告準則第10號未改變本集團於二零一三年一月一日針對被投資方納入合併之結論。

- (b) 香港財務報告準則第11號取代香港會計準則第31號於合營企業的權益及香港會計準則應用指南－詮釋第13號共同控制實體－合營方作出之非貨幣出資。該準則闡述共同控制之合營安排之會計處理，闡明僅兩種形式之合營安排，即共同經營及合營企業，並取消了對合營企業採用比例合併會計處理之選擇。香港財務報告準則第11號對於合營安排之分類取決於該等安排產生的各方權利和義務。共同經營指合營安排中共同控制各方對該項安排的資產擁有權利及對與該項安排的負債承擔義務，且以各方於共同經營中的權利及責任為限按逐項對應基準進行會計計量的合營安排。合營企業指合營安排各方對該項安排的淨資產擁有權利，並根據香港會計準則第28號（2011）須使用權益法進行會計計量的合營安排。

本公司董事根據香港財務報告準則第11號復核並評估本集團於合營安排的投資，認為毋須進行重分類。

- (c) 香港財務報告準則第12號載有就附屬公司、合營安排、聯營企業及結構性實體之披露規定，該等規定以往包含在香港會計準則第27號合併及單體財務報表、香港會計準則第31號於合營企業的權益及香港會計準則第28號於聯營企業的投資之內。該準則亦引入了多項該等實體披露之新規定。附屬公司、合營企業及聯營企業的披露詳情載於財務報表附註19、20及21。
- (d) 香港財務報告準則第10號、香港財務報告準則第11號及香港財務報告準則第12號之修訂闡明香港財務報告準則第10號的過渡指引，該等修訂提供完全追溯應用該等準則的進一步寬免，以及限定僅就上個比較期間提供經調整比較資料。該等修訂闡明，倘於香港財務報告準則第10號首次應用的最早期間開始時，本集團對所控制實體的合併結論與在香港財務報告準則第10號及香港會計準則第27號或香港（國際財務報告詮釋委員會）-詮釋第12號有所不同時，才須進行追溯調整。
- (e) 香港財務報告準則第13號提供了公允價值之精確定義、公允價值計量的單一來源及在香港財務報告準則範圍內使用的披露規定。該準則並未改變本集團須要使用公允價值之情況，但為在其他香港財務報告準則已規定或允許使用公允價值之情況下，應如何應用公允價值提供指引。香港財務報告準則第13號適用於以未來適用法，且採納該準則對本集團的公允價值計量並無重大影響。依香港財務報告準則第13號之指引，計量公允價值計量之政策已獲修訂。香港財務報告準則第13號規定的金融工具公允價值計量進一步披露詳情載於財務報表附註51。

財務報表附註（續）

2013年12月31日

2.2 會計政策變更及披露（續）

- (f) 香港會計準則第1號修訂本改變在其他綜合收益呈列之項目分組。在未來某一時間（例如終止確認或結算時）可重新分類至損益（或於損益中重新列報）之項目（例如換算境外業務的匯兌差額、現金流量對沖的變動淨額及可供出售金融資產的淨虧損或收益）將與不得重新分類之項目（例如有關定益福利計劃的精算收益及虧損）分開呈列。就本集團而言，該等修訂僅影響披露，並不會對財務狀況或表現構成影響。綜合收益表已經重述以反映該等修訂。此外，本集團已選擇在財務報表中使用“損益表”作為標題。
- (g) 香港會計準則第19號（2011）包含多項從基本改變至簡單闡明及重新措辭之修訂。經修訂之準則引入對設定收益計劃會計處理之重大變動，包括取消遞延確認精算收益及虧損之選擇。其他變動包括離職福利確認時間之修改，短期雇員福利之分類及設定收益計劃之披露。本公司董事復核並評估經修訂之準則，認為採納該等修訂不會對本集團的財務狀況或業績構成任何重大影響。
- (h) 香港會計準則第36號修訂本取消香港財務報告準則第13號對於未減值的現金產生單元的可收回金額的非必要披露規定。此外，該等修訂規定須就報告期內已確認或轉回減值損失的資產或現金產生單元的可收回金額作出披露，且倘其可收回金額乃基於公允價值減處置成本，則擴展該等資產或單元的公允價值計量的披露規定。該等修訂自二零一四年一月一日或之後開始的年度期間追溯生效，但可於應用香港財務報告準則第13號時提早應用。本集團已於本財務報表提早採納該等修訂，而該等修訂未對本集團的財務狀況或業績構成任何重大影響。
- (i) 二零一二年六月頒佈的二零零九年至二零一一年週期的年度改進載列多項對準則的修訂。各項準則均設有過渡性條文。雖然採納部分修訂可能導致會計政策變更，但該等修訂概不會對本集團構成重大財務影響。該等修訂對集團會計政策的主要影響如下：
- 香港會計準則第1號-財務報表的呈列：闡明自願性額外比較資料與最低規定比較資料之間的差異。一般而言，最低規定比較期間為上個期間。當實體自願提供除上個期間以外的比較資料時，其須於財務報表的相關附註中加入比較資料。額外比較資料毋須包含完整的財務報表。
- 此外，該修訂闡明，當實體變更其會計政策、作出追溯重述或進行重分類時，有關變動對財務狀況表構成重大影響，則須呈列上個期間開始時的期初財務狀況表。然而，上個期間開始時的期初財務狀況表的相關附註則毋須呈列。
- 香港會計準則第32號-金融工具：呈列：闡明向權益持有人進行分配所產生的所得稅須按香港會計準則第12號所得稅入賬。該修訂移除香港會計準則第32號現有所得稅規定，並要求實體就向權益持有人進行分配所產生的任何所得稅須應用香港會計準則第12號的規定。

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響

本集團在編制這些財務報表時尚未採用下列已頒佈但尚未生效的新制訂和經修訂的香港財務報告準則。

| | |
|--------------------------------------|---|
| 香港財務報告準則第9號 | 金融工具 ³ |
| 香港財務報告準則第9號、7號及香港會計準則第39號修訂本 | 對沖會計及香港財務報告準則第9號、7號及香港會計準則第39號修訂本 ³ |
| 香港財務報告準則第10號、12號及香港會計準則第27號（2011）修訂本 | 香港財務報告準則第10號、12號及香港會計準則第27號（2011）修訂—投資實體 ¹ |
| 香港會計準則第19號修訂本 | 香港會計準則第19號修訂—雇員福利—設定受益計劃：雇員供款 ² |
| 香港會計準則第32號修訂本 | 香港會計準則第32號修訂—金融工具：呈列—抵銷金融資產及金融負債 ¹ |
| 香港會計準則第39號修訂本 | 香港會計準則第39號修訂—金融工具：確認及計量—衍生工具的更替及對沖會計的延續 ¹ |
| 香港（國際財務報告詮釋委員會）—詮釋第21號 | 徵稅 ¹ |

¹ 於二零一四年一月一日或之後開始的年度期間生效

² 於二零一四年七月一日或之後開始的年度期間生效

³ 尚未制定強制生效日期，但可予採納。

關於預期對本集團產生重大影響的變更詳情如下：

於二零零九年十一月頒佈的香港財務報告準則第9號乃全面取代香港會計準則第39號金融工具：確認和計量綜合計劃第一階段的第一步。這一階段關注於金融資產的分類及計量。會計實體應根據其管理金融資產之業務模式與金融資產之契約性現金流量特點，按照以攤余成本或公允價值計量而對金融資產進行分類，而非將金融資產分為四類。與香港會計準則第39號之要求相比，該準則旨在改進與簡化金融資產的分類與計量。

香港會計師公會於二零一零年十一月就金融負債頒佈香港財務報告準則第9號之新增規定（“新增規定”）並將目前香港會計準則第39號中金融工具終止確認原則併入香港財務報告準則第9號。大部分新增規定取自香港會計準則第39號原文，而就關於指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融負債以公允價值選擇進行計量與以往不同。就該等按公允價值計量且變動計入損益的金融負債而言，其因信貸風險變動而產生的公允價值變動金額，必須於其他綜合收益中呈列。其餘公允價值變動的金額於損益中呈列，除非於其他綜合收益中呈列這種變動的影響會造成或擴大損益中的會計匹配不當。然而，新增規定並不涵蓋指定為按公允價值計量且變動計入損益的貸款承諾及財務擔保合約。

香港會計師公會於二零一三年十二月將對沖會計相關規定加入香港財務報告準則第9號，並就香港會計準則第39號及香港財務報告準則第7號作出若干相關變動，包括就應用對沖會計作出風險管理活動的相關披露。香港財務報告準則第9號修訂本放寬對評估對沖有效性的要求，導致適用於對沖會計的風險管理策略增加。該等修訂亦使對沖項目更為靈活，放寬使用已購買期權及非衍生金融工具作為對沖工具的規定。此外，香港財務報告準則第9號修訂本允許實體可僅就二零一零年引入的公允價值計量且變動計入損益的金融負債所引致的自有信貸風險相關公允價值收益及虧損應用經改進的入賬方法，而同時不應用香港財務報告準則第9號的其他規定。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.3 已頒佈但尚未生效的香港財務報告準則的影響 (續)

香港財務報告準則第9號將全面取代香港會計準則第39號。於全面取代前，香港會計準則第39號中關於金融資產減值方面的指引繼續適用。香港會計師公會已於二零一三年十二月取消之前香港財務報告準則第9號的強制生效日期，並於全面取代香港會計準則第39號完成後重新制定。然而，該準則已可被採納。於涵蓋所有階段的該準則頒佈前，本集團將與其他階段一起量化其影響。

香港財務報告準則第10號修訂本包括投資實體的定義，並為符合投資實體定義的實體提供豁免合併入賬的規定。根據香港財務報告準則第9號，投資實體須將附屬公司以公允價值計量且變動計入損益，而非予以合併。香港財務報告準則第12號及香港會計準則第27號（2011）已作出後續修訂。香港財務報告準則第12號修訂本亦載列對投資實體的披露規定。由於本公司並非香港財務報告準則第10號中所界定的投資實體，所以本集團預期該等修訂將不會對本集團構成任何影響。

香港會計準則第32號修訂本闡明為抵銷金融資產及金融負債“目前具有合法可行使之抵銷權利”的釋義。該等修訂亦闡明香港會計準則第32號的抵銷條件可應用於結算系統（例如中央結算所系統），而該系統採用非同步的總額結算機制。本集團預計將於二零一四年一月一日起採納該等修訂，而該等修訂將不會對本集團的財務狀況或表現構成任何重大影響。

2.4 主要會計政策概述

子公司

子公司指本公司直接或間接控制的實體（包括結構性實體）。當本集團對參與投資對象業務的可變回報承擔風險或享有權利以及有能力運用對被投資方的權力影響回報金額（如現有權利使得本集團有責任引導被投資方的相關活動）時，即取得控制權。

倘若本公司直接或間接擁有少於投資對象大多數投票權或類似權利，本集團於評估其是否擁有對投資對象的權力時會考慮所有相關事實及情況，包括：

- (a) 與投資對象其他投票持有人的合約安排；
- (b) 其他合約安排產生的權利；及
- (c) 本集團的投票權及潛在投票權。

本公司損益表中確認的子公司經營業績僅限於收到的和應收的股息。本公司於未按照香港財務報告準則第5號分類為持有待售之子公司的投資，按成本減去減值損失列賬。

於聯營企業及合營企業投資

聯營企業指本集團對其持有通常不低於20%表決權的長期權益並且對其有重大影響的主體。重大影響指參與被投資方財務及經營政策的決定，但並未能對該等政策形成控制或共同控制。

2.4 主要會計政策概述（續）

於聯營企業及合營企業投資（續）

合營企業系一種合營安排，其中享有合營安排共同控制權的各方對合營企業的淨資產享有權利。共同控制指合約協議共用安排控制權，其僅在相關活動決策必須獲共用控制權的各方一致同意方予存在。

本集團對聯營企業及合營企業的投資在合併財務狀況表中，根據以權益法核算的本集團所佔淨資產的份額減去減值損失後的餘額列示。

可能存在的不同的會計政策已經調整一致。

本集團應佔聯營企業及合營企業收購後經營成果和其他綜合收益的份額分別計入合併損益表和合併其他綜合收益中。此外，倘若直接於聯營企業及合營企業的權益確認發生變動，則本集團會視情況於合併權益變動表中確認其相應地份額變動。本集團與其聯營企業之間的交易產生的未實現的利得和損失按本集團於聯營企業的投資為限予以抵銷，表明所轉讓資產已發生減值的未實現損失除外。收購聯營企業或合營企業產生的商譽作為本集團於聯營企業或合營企業投資的一部分。

倘若於聯營企業投資轉變為於合營企業投資或者反之，留存權益不會被重新計量。而且，該投資持續以權益法計量。在其他的情況下，倘若失去對聯營企業之重大影響或對合營企業之共同控制，本集團以公允價值計量及確認其留存投資。任何由於失去對聯營企業之重大影響或對合營企業之共同控制所產生的賬面價值、留存投資的公允價值和處置收入差異會在損益中確認。

本公司損益表中確認的聯營企業及合營企業經營業績僅限於收到的和應收的股息。本公司於聯營企業及合營企業的投資被視為非流動資產，並按成本減去減值損失列賬。

若對聯營企業或合營企業的投資分類為持有待售之資產，採用香港財務報告準則第5號持有待售的非流動資產和終止業務進行會計處理。

於共同經營之權益

共同經營指合營安排中共同控制各方對該項安排的資產擁有權利及對與該項安排的負債承擔義務。共同控制指合約協議共用安排控制權，其僅在相關活動決策必須獲共用控制權的各方一致同意方予存在。

本集團確認其與共同經營中利益份額相關的下列項目：

- 確認單獨所持有的資產，以及按其份額確認共同持有的資產；
- 確認單獨所承擔的負債，以及按其份額確認共同承擔的負債；
- 確認出售其享有的共同經營產出份額所產生的收入；
- 按其份額確認共同經營因出售產出所產生的收入；
- 確認單獨所發生的費用，以及按其份額確認共同經營發生的費用。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

於共同經營之權益 (續)

與本集團於共同經營之利益份額相關的資產、負債、收入及費用等按相對應的資產、負債、收入及費用所分別適用的香港財務報告準則入賬。

企業合併及商譽

同一控制下企業合併

本集團按照香港會計師公會發佈的香港會計指引第5號同一控制下業務合併的合併會計處理內所述的合併會計原則對收購的於同一控制下子公司（“被收購子公司”）之股權進行會計處理，猶如業務合併及合併被收購子公司之報表已於最早呈列的會計期間的期初進行。

本集團及其被收購子公司的資產淨值乃按控制方的現有賬面值進行合併。在同一控制下企業合併時並無就商譽或於被收購子公司的可識別資產、負債及或有負債的公允淨值高出收購成本的部份確認任何金額。合併綜合收益表包括自最早呈列日期起（與同一控制下企業合併的日期無關）本集團及被收購子公司的業績。

合併財務報表的比較金額乃按猶如被收購子公司於先前報告期初或其首次受同一控制當日起（以期限較短者為準）已合併的方式呈列。

與採用合併會計法入賬之同一控制下企業合併有關的交易成本於發生年度確認為費用。

非同一控制下企業合併

非同一控制下企業合併採用購買法。轉讓對價以收購日的公允價值計量，此公允價值為本集團轉讓的資產於收購日的公允價值、本集團對收購企業原所有者所承擔的負債，及本集團為獲取被收購方控制權所發行的股本權益的總和。各次企業合併中，本集團選擇是否以公允價值或其在被收購企業可辨認淨資產中所佔份額，計量被收購企業屬現時所有者權益的非控股權益，並賦予現時所有者於清盤時按比例分佔實體淨資產的權利。其他非控股權益成份則按公允價值計量。收購相關的成本於產生時確認為費用。

當本集團收購一家企業時，本集團按照合同條款、經濟環境和收購當日的相關情況評估已適當分類和指定的金融資產和負債。這包括被收購企業與主合同分離的嵌入衍生工具。

若業務合併分階段進行，先前持有的股權按收購日的公允價值重新計量，相應產生的任何收益或虧損於損益中確認。

2.4 主要會計政策概述（續）

企業合併及商譽（續）

非同一控制下企業合併（續）

任何收購方轉移的或有對價以收購日當日的公允價值確認。或有對價分類為金融工具，其公允價值日後的變動，作為一項資產或者負債，按照香港會計準則第39號確認為利得或損失或者作為其他綜合收益的變動。在或有對價並未符合香港會計準則第39號範疇的情況下，其按相應的香港財務報告準則計量。若或有對價被分類為權益，則將無須重新計量。期後結算於權益中入賬。

商業的初始按成本計量，即支付的全部對價、確認的非控股股東權益及本集團先前持有的被收購方股權的公允價值總額，超過與被收購方可辨認資產淨值及所承擔負債的差額。若對價和其他項目金額的總和低於收購的淨資產的公允價值，在重新評估之後差異在損益中確認為一項低價收購收益。

初始確認後，商譽以成本減所有累計減值計量。商譽需每年進行減值測試，如果事件或情況的改變表明賬面價值可能出現減值，則需要進行更頻繁的復查。本集團於12月31日對商譽進行年度減值測試。為了進行減值測試，企業合併取得的商譽自收購日起，分配給本集團的每一個預期能從企業合併協同獲益的現金產出單元或現金產出單元組，無論本集團的其他資產或負債是否被分配給上述單元或單元組。

減值損失以評估與商譽相關的現金產出單元（現金產出單元組）的可收回金額來確定。如果現金產出單元（現金產出單元組）的可收回金額少於其賬面價值，則確認減值。已確認的商譽減值損失在後續期間不可轉回。

如果商譽已分配於現金產出單元（或現金產出單元組）的一部分，且該單元業務的一部分被處置，在確定該項處置的損益時，與被處置業務相關的商譽將包括在該業務的賬面金額中。在該等情況下處置的商譽以被處置的業務與繼續持有的現金產出單元的相對值為基礎計量。

公允價值計量

本集團於每個資產負債表日以公允價值計量衍生金融工具和上市的權益工具投資。公允價值，是指市場參與者在計量日發生的有序交易中，出售一項資產所能收到或者轉移一項負債所需支付的價格。本集團以公允價值計量相關資產或負債，假定出售資產或者轉移負債的有序交易在相關資產或負債的主要市場進行；不存在主要市場的，本集團假定該交易在相關資產或負債的最有利市場進行。主要市場（或最有利市場）是本集團在計量日能夠進入的交易市場。本集團採用市場參與者在對該資產或負債定價時為實現其經濟利益最大化所使用的假設。

以公允價值計量非金融資產的，考慮市場參與者將該資產用於最佳用途產生經濟利益的能力，或者將該資產出售給能夠用於最佳用途的其他市場參與者產生經濟利益的能力。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

公允價值計量 (續)

本集團採用在當前情況下適用並且有足夠可利用資料和其他信息支援的估值技術，優先使用相關可觀察輸入值，只有在可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，才使用不可觀察輸入值。

在財務報表中以公允價值計量或披露的資產和負債，根據對公允價值計量整體而言具有重要意義的最低層級輸入值，確定所屬的公允價值層級：

第一層級，基與相同資產或負債與活躍市場的報價（未經調整）；

第二層級，基與對公允價值計量爾言屬重大的可觀察（直接或間接）最低層輸入數據的估值方法；

第三層級，基與對公允價值計量爾言屬重大的不可觀察最低層輸入數據的估值方法。

每個資產負債表日，本集團對在財務報表中確認的持續以公允價值計量的資產和負債進行重新評估（基於對公允價值計量整體而言屬於重大的最底層輸入資料），以確定是否在公允價值計量層級之間發生轉換。

非金融資產減值

如有跡象顯示出減值，或須就資產進行年度減值測試（不包括存貨、建造合同資產、遞延稅項資產、金融資產、商譽及分類為持有待售之非流動資產/處置組），則須估計資產的可收回金額。資產的可收回金額按資產或現金產生單位的使用價值及公允價值減處置成本（以較高者為準）計算，並就個別資產而確定，除非有關資產並無產生頗為獨立於其他資產或資產組的現金流入，在此情況下，可收回金額就資產所屬的現金產生單位而確定。

減值虧損僅於資產賬面價值超逾其可收回金額時確認。於評估使用價值時，估計日後現金流量按可反映貨幣時間價值的現時市場評估及資產特定風險的稅前折現率貼現至現值。減值虧損應於產生當期在損益表與該項資產的功能相一致的費用分類項目中扣除。

於每個報告日期均就是否有跡象顯示先前確認的減值虧損不再存在或可能已經減少進行評估。若存在任何上述跡象，則須估計可收回金額。僅當用於確定資產（除商譽外）的可收回金額的估計有所改變時，先前就資產所確認的減值虧損方可撥回，但撥回的金額不可高於假設過往年度並無確認該資產的減值虧損的情況下資產的賬面價值（已扣除折舊/攤銷）。撥回的減值虧損於其產生期間計入損益表（僅當資產負債表存在重估），除非該金融資產的賬面價值為重估金額，減值損失的撥回根據資產重估的相應會計政策入賬。

2.4 主要會計政策概述（續）

關聯方

在下列情況下，則一方被視為與本集團有關聯：

- (a) 對方為個人投資者或該個人投資者的直系親屬，而該個人投資者
- (i) 對本集團擁有控制或共同控制；
 - (ii) 對本集團施加重大影響；或
 - (iii) 為本集團或本集團母公司的主要管理層成員；

或

- (b) 符合下列任何條件的實體：
- (i) 該實體與本集團屬同一集團之成員公司；
 - (ii) 一間實體為另一實體的聯營企業或合營企業（或另一實體的母公司、子公司或子公司之子公司）；
 - (iii) 該實體及本集團均為同一第三方的合營企業；
 - (iv) 一間實體為第三方實體的合營企業，而另一實體為該第三方實體的聯營企業；
 - (v) 該實體為離職後福利計劃，該計劃的受益人為本集團或與本集團有關實體的雇員；
 - (vi) 該實體由(a)項所述人士控制或共同控制；及
 - (vii) 於(a)(i)項所述人士對該實體有重大影響或屬該實體(或該實體的母公司)主要管理層成員。

物業、廠房和設備及其折舊

除在建工程以外，物業、廠房和設備按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。如果一項物業、廠房和設備項目被分類為持有待售，或被分類為持有待售處置組的一部分，則該項目不計提折舊，並根據香港財務報告準則第5號進行會計處理，詳見“持有待售的非流動資產和處置組”的會計政策。物業、廠房和設備的成本包括其購買價格和將資產運抵指定地點並使其達到能夠按照預定的方式進行運作的直接可歸屬成本。

物業、廠房和設備投入運行後發生的支出，比如維修和保養，通常在費用發生的當期計入損益表中。在滿足確認條件情況下，大的檢修支出作為重置，資本化計入該項資產賬面價值。如物業、廠房和設備的重要部分需要不時進行重置，集團就該部分單獨確認資產及相應使用年限並相應計提折舊。

物業、廠房和設備採用直線法在估計使用年限內計算折舊削減其成本至其殘值。用於計算折舊的估計使用年限如下：

| | |
|----------|--------|
| 土地所有權 | 不計提折舊 |
| 房屋和建築物 | 10-50年 |
| 廠房和機器 | 5-20年 |
| 汽車 | 5-12年 |
| 設備、工具和模具 | 3-10年 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

物業、廠房和設備及其折舊 (續)

如果物業、廠房和設備的各部分具有不同使用年限，則在各部分間合理分配該項目的成本，且按各部分單獨計提折舊。至少於每一會計年度末，評估殘值、使用年限和折舊方法，必要時進行調整。

物業、廠房和設備一經處置或預期其使用或處置將不會帶來未來經濟利益，則終止確認。於資產終止確認當年的損益表確認的處置或報廢的任何收益或損失乃淨銷售收入和相關資產賬面金額之差。

在建工程指在建的物業、廠房和設備，按成本減去減值損失計量且不計提折舊。成本包括建築期內的直接建築成本及資本化的相關借款成本。在建工程竣工且達到預定可使用狀態時，將分類至物業、廠房和設備的恰當類別。

投資物業

投資物業指持有以賺取租金收入及/或資本增值，而並非持有作生產或供應貨物或服務或行政用途；抑或於日常業務過程中銷售之土地及樓宇之權益。該等物業初始以成本計量，包括交易成本。其後，按成本減去累計折舊和任何減值損失計量。

折舊是將每項投資物業原值扣減殘值後按其估計可使用年限以直線法攤銷。計算折舊所採用之主要年限為20至40年。

持有待售的非流動資產和處置組

如果非流動資產和處置組的賬面金額主要通過銷售交易而不是持續使用收回，則分類為持有待售。在這種情況下，該資產或處置組當前狀態必須可供立即出售，僅需符合出售該等資產或處置組的常見的通用條件，並且其售出極為可能。分類為處置組的子公司的全部資產負債均被重分類為持有待售，不考慮出售後集團是否保留原子公司的非控股股權。

分類為持有待售的非流動資產和處置組(不包括遞延稅資產和金融資產)按其賬面金額和公允價值減銷售成本兩者中的較小者計量。分類為持有待售的物業、廠房、設備及無形資產不計提折舊和攤銷。

無形資產 (商譽除外)

無形資產按成本進行初始計量。企業合併中獲得無形資產的成本按收購當日公允價值計量。無形資產的使用壽命被分為有限期或無限期。使用壽命有限的無形資產在使用經濟期限內攤銷，並且如果有跡象表明該無形資產可能減值，則評估減值。使用壽命有限的無形資產的攤銷期和攤銷方法至少於每一會計年度末作評估。

2.4 主要會計政策概述（續）

無形資產(商譽除外)（續）

專利和許可證

購買的專利和許可證按成本減去減值損失計量，並採用直線法在其5年至40年的估計使用年限內進行攤銷。

技術

購買的技術按成本減去減值損失計量，並採用直線法在其5年至15年的估計使用年限內進行攤銷。

特許經營無形資產

特許經營無形資產系本集團在服務特許經營安排下獲授的向公共基礎設施使用者收取一定費用的權利。特許經營無形資產以成本列示，即以服務特許經營安排下的建造服務所收取或應收取的金額的公允價值，減去累計攤銷和任何減值損失。

後續支出，如維護保養費用，於費用發生當期計入損益表。若該等支出能明顯致使未來使用時預期經濟利益增加，且成本能夠可靠計量，則該等支出资本化，作為特許經營無形資產之新增成本。

特許經營無形資產在本集團獲授特許經營安排之運營期限內採用直線法攤銷。

研究和開發成本

所有研究成本在發生當期的計入損益表中。

開發新產品項目發生的支出，只有當本集團能證明以下各項時，才能予以資本化並遞延，即：在技術上能夠完成無形資產以使其能使用或銷售、有完成該無形資產的意圖並有能力使用或出售、該資產產生未來經濟利益的方式、有足夠的資源完成這一項目以及有能力可靠計量開發階段的支出。不滿足上述要求的產品開發支出在發生時確認為費用。

遞延開發支出按成本減去減值損失計量，並採用直線法在主要產品投入商業生產之日起不超過10年的使用年限內攤銷。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

租賃

凡將資產擁有權（法定權利除外）之大部分回報與風險撥歸本集團之租賃列為融資租賃。融資租賃生效時，租賃資產之成本將按最低租賃付款額之現值列為成本，並連同租賃責任（利息部分除外）入賬，以反映採購及融資。資本化融資租賃所持之資產，包括融資租賃之預付土地租賃款，均列入物業、廠房及設備內，並按租賃年限或資產之估計可使用年限兩者之中孰短者計算折舊。上述租賃之融資成本計入損益表中，於租賃年限內定期定額扣減。

通過融資性租賃合同獲得的資產列為融資租賃，但於資產預計可使用年限內攤銷。

倘本集團作為融資租賃出租方時，應收最低租賃款額與初始直接成本之款項於財務狀況表列作應收融資租賃款。於訂立租賃時亦會確認未擔保餘值。應收最低租賃款額、初始直接成本及未擔保餘值之和與其現值之差額確認為未實現融資收益。未實現融資收益在租賃期內採用實際利率法確認。

如果一項租賃出租人實質上保留與資產所有權相關的幾乎全部風險和回報轉移，則應按經營租賃進行會計處理。如果本集團是出租人，本集團按經營租賃出租的資產歸入非流動資產，經營租賃的應收租金按直線法在租賃期內計入損益表。如果本集團是承租人，經營租賃的應付租金按直線法在租賃期內計入損益表。

經營租賃的預付土地租賃款初始按成本計量，後續按直線法在租賃期內攤銷。

投資及其他金融資產

初始確認和計量

金融資產於初始確認時恰當地分類為以公允價值計量且變動計入損益的金融資產、貸款和應收款項、持有至到期的投資及可供出售的金融資產。初始確認金融資產時按公允價值計量，如果投資不是按公允價值計量且其變動計入損益的金融資產，則還應加上直接歸屬於取得該金融資產的交易費用。

所有常規購買和出售金融資產於交易日（即本集團承諾購買或銷售該資產之日）確認。常規購買或出售金融資產指需按照市場規定或慣例確定的期間內移交資產。

後續計量

不同分類的金融資產之後續計量方法如下：

2.4 主要會計政策概述（續）

投資及其他金融資產（續）

以公允價值計量且變動計入損益的金融資產

以公允價值計量且變動計入損益的金融資產包括為交易而持有的金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融資產。如果購買金融資產的目的是近期出售，則將金融資產分類為為交易而持有。衍生工具，包括獨立的嵌入衍生工具，亦分類為為交易而持有，除非其被指定為如香港會計準則第39號所定義的有效的對沖工具或財務擔保合約。

以公允價值計量且變動計入損益的金融資產在財務狀況表中以公允價值計量，公允價值變動所產生的淨收益或損失在損益表內確認。在損益表中確認的公允價值的淨利得或淨損失不包括這些金融資產所產生的任何股息或利息收入，這些金融資產所產生的任何股息或利息收入應根據下文闡述的“收入確認”政策來確認。

僅當符合香港會計準則第39號標準時，初始確認時指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融資產於初始確認日指定。

倘若嵌入主合約的衍生工具的經濟特徵和風險與主合約的經濟特徵和風險並非緊密相關，並且主合約未被作為交易而持有或者指定為以公允價值計量且變動計入損益，則此等衍生工具單獨入賬，並且以公允價值計量。此等嵌入衍生工具以公允價值計量且變動計入損益表。倘若改變合約條款會令原現金流量有重大改變，或將一項金融資產重分類至以公允價值計量且變動計入損益的金融資產以外，則需重新評估。

貸款和應收款項

貸款和應收款項是具有固定的或可確認付款額，且沒有活躍市場市價的非衍生金融資產。此類資產後續計量採用實際利率法按攤余成本減去減值準備計量。計算攤余成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。實際利率攤銷包含於損益表其他收入和收益中。發生減值所產生的虧損乃於損益表中確認為其他費用。

持有至到期的投資

如果本集團有持有至到期的意圖和能力，則具有固定的或可確定的付款額以及固定的到期日的非衍生金融資產分類為持有至到期的投資。持有至到期的投資後續按根據實際利率法計算的攤余成本減去減值準備計量。計算攤余成本時，應考慮購買產生的任何折價或溢價，且包括作為實際利率不可或缺的費用和交易費用。實際利率攤銷包含於損益表的其他收入和收益中。發生減值所產生的虧損乃於損益表中確認為其他費用。

可供出售金融資產

可供出售金融資產是上市及非上市權益投資和債務證券的非衍生金融資產。可供出售金融資產的權益投資為既非分類為為交易而持有又非指定為按公允價值計量且變動計入損益的金融資產。債務證券指有意於非限定期間持有並且有可能出於流動性需要或者應市場條件變化而出售的金融資產。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

投資及其他金融資產 (續)

可供出售金融資產 (續)

初始確認後，直至其被終止確認或者此投資被認定減值之時，可供出售金融資產以公允價值計量，由其產生的收益或損失為其他綜合收益，計入可供出售金融資產重新估值儲備。其被終止確認時，過往於權益中列示的累積收益或損失於損益表中確認為其他收入，或直至該項投資被厘定為已減值為止時，累積收益或損失從可供出售金融資產重新估值儲備中重分類至損益表中確認為其他費用。持有可供出售金融投資獲取的利息及股息收入分別列示為利息收入和股息收入，根據下文“收入確認”所載之政策於損益表中確認為其他收入。

倘若由於：(a)該項投資的公允價值合理估計值範圍對該投資影響重大；或(b)上述範圍中各種估計數的概率無法合理評估並用於估計公允價值，因而不能準確計量非上市股本投資公允價值時，此類投資按成本減任何減值損失列賬。

為了評價近期出售能力與意圖是否仍舊適當，本集團對可供出售金融資產進行評估。在極少數情況之下當本集團因非活躍市場不能出售此等金融資產時，如果管理層有能力及意願持有此金融資產至到期日，本集團可能選擇對此等金融資產進行重新分類。

如果一項金融資產被重分類出可供出售類別，則重分類日的賬面公允值為其新攤余成本，這項資產之前在權益裡面所確認的任何利得和損失將使用實際利率在剩餘的年份內攤銷。新攤余成本與到期金額之間的差異將在剩餘攤銷年份內使用實際利率進行分攤。如果該資產隨後被確認有減值，則應將其計入到權益中的金額重分類至損益表。

終止確認金融資產

一項金融資產（或一項金融資產的一部分，或一組相似金融資產的一部分）在下列情況下應首要被終止（如從本集團的合併財務狀況表中去除）確認：

- 獲取金融資產所產生的現金流量的權利屆滿；或
- 本集團保留了獲取一項金融資產產生的現金流量的權利，但已在“轉移”協議下承擔需無重大延誤地向第三方全額支付這些現金流量的義務；或本集團轉讓了獲取金融資產所產生的現金流量的權利，並且(a)實質上已轉讓與該金融資產相關的幾乎全部風險和回報，或(b)雖然實質上既未轉讓亦未保留與該金融資產相關的所有風險和回報，但已轉移金融資產的控制權。

如果本集團已轉讓收取一項資產所產生的現金流量的權利或已訂立“轉移”協議，會評估其有否保留該項資產擁有權的風險及回報，以及其程度。如既未實質上轉移亦未保留與該資產相關的幾乎全部風險和回報，也沒有轉移對該資產的控制權，依據本集團繼續參與資產的程度確認該資產。於此情況下，本集團同時確認一項相關聯的負債。轉出的資產與相關負債在能夠反映本集團保留的權利和義務的基礎之上計量。

2.4 主要會計政策概述（續）

金融資產減值

本集團於每一財務報告日對是否有客觀證據表明金融資產或金融資產組發生減值作出評估。如於首次確認一項資產後，發生一宗或多宗事件對該項或該組金融資產之估計未來現金流量構成合理估計的影響，有關的金融資產才算出現減值。減值跡象可能包括一個債務人或一組債務人面臨重大財務困難、違規或在支付本金或利息時違約、進入破產或財務重組的可能性以及可觀察的資料表明在預計的未來現金流量存在可量化的減少，比如與違約相關欠款或經濟條件變化。

以攤余成本計量的資產

對於按攤銷成本計量的金融資產，本集團首先評估單項金額重大的金融資產是否發生單項減值，或對單項金額不重大的金融資產按組合評估是否已發生減值。若本集團認定沒有客觀證據證明個別評估的金融資產存在減值，無論重大與否，均應包括於一組具有類似信用風險特徵的金融資產組別中並組合評估其減值。若個別評估且現在並將繼續確認減值虧損的資產不包括且持續不包括在組合的減值評估中。

已辨認的減值額為資產的賬面價值與估計未來現金流現值之差額（不包括未來尚未發生的信貸損失）。預計未來現金流量的現值以該金融資產原來之實際利率折算（即初始確認時計算之實際利率）。

有關資產之賬面價值可通過直接沖減或通過備抵賬戶作出抵減，有關減值損失在損益表中確認。利息收入繼續於以抵減後賬面價值計提，並使用為出於計量減值損失之目的對未來現金流量予以貼現之利率。當預計實際難以收回，所有抵押物都已被變現或被轉移至集團的情況下，貸款和應收賬款連同有關備抵將核銷。

如果，在後續期間，預計減值損失之數額由於減值損失確認後發生之事件而增加或減少，則之前確認的減值準備通過調整備抵賬戶增加或減少。如果一核銷款項之後被收回，則有關收回將抵減損益表之其他費用。

按成本列賬的資產

如有客觀證據顯示，因公允價值不能準確計量而未按公允價值列賬的非上市權益工具或與其有關聯且必須以交付該等非上市權益工具之方式結算之衍生工具出現減值損失時，虧損數額將按該資產的賬面值與同類金融資產當時市場回報率貼現的估計未來現金流量的現值之間的差額計量。該等資產的減值損失不予轉回。

可供出售金融資產

對於可供出售金融資產，本集團在每個報告期末評估是否有客觀證據表明一項投資或一組投資存在減值。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

金融資產減值 (續)

可供出售金融資產 (續)

如果可供出售金融資產減值，將其成本（減去已支付本金及攤銷）和當前公允價值之差額減去之前在損益表中確認之減值損失之金額，從其他綜合收益中扣除，並在損益表中確認。

於權益投資被分類為可供出售類別情況下，客觀減值證據將包括公允價值出現重大下滑或長期低於其成本。“重大”根據投資原值評定，“長期”根據公允價值低於其原值的期間評定。倘若出現減值證據，以購買成本和現時公允價值差額計價的累積虧損，減除過往於損益表中確認的投資減值損失，從其他綜合收益中轉撥至損益表。分類為可供出售類別權益工具的減值損失不通過損益表轉回。減值後公允價值的增加直接於其他綜合收益中確認。

於債權工具投資被分類為可供出售類別情況下，減值評估標準與以攤余成本計量的金融資產一致。然而，確認減值的金額為攤余成本扣除現時公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。未來利息收入將繼續以減計的賬面值及計量減值損失之現金流量折現所用的利率累計。利息收入確認為財務收入。對債權工具投資的確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值期後已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失應當予以轉回，計入當期損益表。

金融負債

初始確認及計量

金融負債於初始確認時可分類為以公允價值計量且變動計入損益的金融負債、貸款及借款和財務擔保合同。

全部金融負債初始以公允價值確認，如屬於貸款及借款，需抵減可直接歸屬的交易成本。

本集團的金融負債包括貿易性應付款項和其他應付款、客戶存款、債券、衍生金融工具及計息貸款和借款。

後續計量

金融負債的後續計量取決於如下分類：

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融負債。

2.4 主要會計政策概述（續）

金融負債（續）

以公允價值計量且變動計入損益的金融負債（續）

如果承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購，則將金融負債分類為交易性金融負債。此類別包含本集團訂立此等衍生金融工具—其並未被指定作為處於如香港會計準則第39號所定義的對沖關係之中的對沖工具。衍生工具，包括獨立的嵌入衍生工具，亦分類為為交易而持有，除非其被指定為有效的對沖工具。持作交易用途的負債所產生的損益在損益表內確認。於損益表中確認的公允價值收益或虧損並不包括就該等金融負債應計利息。

僅當滿足香港會計準則第39號時，於初始確認日將金融負債指定為以公允價值計量且變動計入損益的金融負債。

貸款及借款

在初始確認後，計息貸款和借款的後續計量使用實際利率法按攤余成本計量。除非貼現的影響甚微，其以成本呈列。當此等負債終止確認並以實際利率法攤銷過程中，收益及損失確認於損益表。

攤余成本的計算已計及任何收購折扣或溢價，以及屬於實際利率一部分的費用或成本。實際利率攤銷計入損益表的財務費用內。

財務擔保合同

本集團發出的財務擔保合同是指以下合同：當債務工具到期但特定債務人不能支付時，需要向合約持有人償還其引起的損失。財務擔保合同作為金融負債初始時以公允價值扣減直接歸屬於發出該等財務擔保合同的交易費用計量。初始確認後，本集團按以下兩者中的較高者計量財務擔保合同：(i)於財務報告日，履行現行義務所需支出之最佳估計金額；及(ii)初始確認的金額減(若適用)累計攤銷額後的餘額。

金融負債的終止確認

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。

如果現有金融負債被同一貸款方以實質上幾乎全部不同條款的另一金融負債取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，並於損益表中確認各自賬面金額的差異。

金融工具抵銷

倘若現時存在一項可強制執行的法定權利抵銷已確認金額且亦有意以淨額結算，或同時變現資產及償付債務，則金融資產及負債均可予抵銷，並將淨金額列入財務狀況表內。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

買入返售交易

購買時根據協議約定於未來某確定日返售的資產將不在財務狀況表內予以確認。為買入該等資產所支付的成本，包括應計利息，在財務狀況表中列示為買入返售款項。購入與返售價格之差額在協議期間內按實際利率法確認，計入利息收入。

衍生金融工具及對沖會計

初始確認及後續計量

本集團採用衍生金融工具，比如遠期貨幣合約，對其與外幣浮動相關的風險進行對沖。此類衍生金融工具初始按訂立衍生合同之日的公允價值確認，後續按公允價值重新計量。如果衍生金融工具的公允價值為正，則衍生金融工具作為資產入賬，如果公允價值為負，則按負債入賬。

除了現金流量對沖的有效部分計入其他綜合收益並在之後對沖項影響損益時重分類至損益之外，衍生金融工具公允價值變動引起的收益或者損失直接計入損益表。

就對沖會計方法而言，本集團的對沖保值分類為：

- 公允價值對沖，是指對已確認資產或負債，尚未確認的確定承諾的公允價值變動風險進行的對沖；
- 現金流量對沖，是指對現金流量變動風險進行的對沖，此現金流量變動源於已確認資產或負債、很可能發生的預期交易有關的某類特定風險，或一項未確認的確定承諾包含的外匯風險。

在對沖關係開始時，本集團對對沖關係有正式指定，並準備了關於對沖關係、風險管理目標和對沖策略的正式書面文檔。該檔載明瞭對沖工具、被對沖項目或交易，被對沖風險的性質，以及本集團對對沖工具有效性評價方法。對沖有效性，是指對沖工具的公允價值或現金流量變動能夠抵銷被對沖風險引起的被對沖項目公允價值或現金流量的程度。此類對沖預期高度有效，並被持續評價以確保此類對沖在對沖關係被指定的會計期間內高度有效。

滿足對沖會計方法的嚴格條件的，按如下方法進行處理：

公允價值對沖

衍生工具的公允價值變動計入當期損益的其他費用。被對沖項目的公允價值因對沖風險而形成的變動，計入當期損益的其他費用，同時調整被對沖項目的賬面價值。

就與按攤余成本計量的金融工具有關的公允價值對沖而言，對被對沖項目賬面價值所作的調整，在對沖項目的剩餘期間內按實際利率法進行攤銷，計入當期損益。按照實際利率法的攤銷可於賬面價值調整後隨即開始，並不得晚於被對沖項目終止根據對沖風險而產生的公允價值變動而進行的調整。如果被對沖項目終止確認，則將未攤銷的公允價值確認為當期損益。

2.4 主要會計政策概述（續）

衍生金融工具及對沖會計（續）

公允價值對沖（續）

被對沖項目為尚未確認的確定承諾的，該確定承諾的公允價值因被對沖風險引起的累計公允價值變動確認為一項資產或負債，相關的利得或損失以及對沖工具公允價值的變動應計入當期損益。

現金流量對沖

對沖工具利得或損失中屬於有效對沖的部分，在直接確認為其他綜合收益，屬於無效對沖的部分，計入當期損益的其他費用。

如果被對沖交易影響當期損益的，如當被對沖的預期銷售發生時，則在其他綜合收益中確認的金額轉入當期損益。

如果對沖工具已到期、被出售、合同終止或已行使但並未被替換或展期（作為對沖策略的一部分），或者撤銷了對對沖關係的指定，或當對沖不再滿足適用對沖會計的條件，則以前計入其他綜合收益的金額不轉出，直至預期交易發生或外幣的確定性承諾被滿足。

流動性與非流動性的劃分

未被指定為有效對沖的對沖工具，按照對情況和事實（如已簽約的相關現金流量）的評估，被劃分為流動或者非流動或者將其部分劃分為流動和非流動。

- 當本集團預計持有作為經濟對沖的衍生產品在報告期後超過12個月（且沒有應用對沖會計），該衍生產品應被分類為非流動性，或者區分為流動和非流動部分，並與對應項目的分類一致。
- 如果與主合同沒有緊密關係，嵌入衍生工具應與主合同的現金流量的分類一致。
- 衍生產品被指定為有效對沖工具，應與被對沖項目的分類一致。只有衍生產品能合理劃分時，才應區分為流動部分和非流動部分。

存貨

存貨按成本和可變現淨值兩者中孰低者列賬。在產品或產成品的成本包括直接材料成本、直接人工成本和按比例分攤的製造費用，並根據加權平均法或個別計價法計算。可變現淨值根據估計售價減去完成及出售時預期產生的成本計算。

現金和現金等價物

就合併現金流量表而言，現金和現金等價物包括庫存現金、活期存款及隨時轉換為已知數額現金、價值變動風險低且一般自購入後三個月內到期的短期高流動性投資，扣除即期償還並構成集團現金管理整體一部分的銀行透支。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

現金和現金等價物 (續)

就財務狀況表而言，現金和現金等價物指用途不受限制的庫存現金、存放銀行的現金，包括定期存款。

準備

因過去事項而需要承擔現時義務（法定或推定），而履行該義務很可能導致經濟利益的流出，且該義務的金額能夠可靠地估計，則應確認準備。

如果貨幣時間價值的影響重大，則準備的金額應是履行義務預期所需支出在財務報告日的現值。隨時間推移而引致準備現值的增加金額計入損益表的財務費用。

本集團對於特定產品之產品品質保證作出的準備根據銷售數量和歷史修理及退回的經驗確認，並折為現值。

所得稅

所得稅包括當期稅項和遞延稅項。有關損益外確認項目的所得稅於損益外確認，不論是否於其他綜合收益或直接於權益內確認。

當期及前期之現行稅項資產及負債以預期從稅務主管部門返還或支付給其的金額核算。採用之稅率（及稅收法律）為於報告日已頒佈已生效或與報告期末將生效之稅率（及稅法），且需考慮本集團經營地之解釋條款及實務慣例。

遞延稅項採用負債法，就於申報期間末資產及負債的稅基與其作財務申報目的而呈列的賬面值之間的所有暫時性差異作準備。

所有應納稅暫時性差異均確認為遞延稅項負債，除非：

- 遞延稅項負債來自於商譽或者一項非企業合併交易中初始確認的一項資產或負債，且於交易之時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及
- 就與於子公司、聯營企業及合營企業的投資相關的應納稅暫時性差異，為暫時性差異轉回的時間可予以控制，且暫時性差異不會在可預見的未來轉回。

所有可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損確認為遞延稅項資產。遞延稅項資產的確認，以很有可能足夠的應納稅利潤抵銷可抵扣的暫時性差異、結轉未利用的稅項抵減和未利用的稅務虧損為限，除非：

- 遞延稅項資產是由資產或負債於非企業合併交易的初始確認所產生，而在交易時既不影響會計利潤也不影響應納稅利潤或虧損；及

2.4 主要會計政策概述（續）

所得稅（續）

- 就與於子公司、聯營企業及合營企業的投資相關的可抵扣的暫時性差異而言，如果滿足下列條件，應確認遞延稅項資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回；且未來很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅利潤。

於每一財務報告日對遞延稅項資產的賬面金額予以復核。如果不再是很可能獲得足夠的應納稅利潤以允許利用部分或全部遞延稅項資產的利益，應減少該項遞延稅項資產。相反，於每一財務報告日應重新評估以前未確認的遞延稅項資產，在有足夠應納稅利潤可供所有或部分遞延稅項資產利用的限度內確認遞延稅項資產。

遞延稅項資產與負債以預期資產被確認或負債被償還時期之稅率計量，附以報告日頒佈或被實際使用之稅率（稅收法律）為基準。

如果擁有用當期稅項負債抵銷當期稅項資產的法定行使權，且遞延稅項系同一應納稅主體及同一稅務主管機關，即可抵銷遞延稅項資產和遞延稅項負債。

政府補助

如果能合理確保將收到政府補助，而且符合所有附加條件，則按照其公允價值確認政府補助。如果補助是關於一個費用項目，則與其補償的相關成本費用化的期間內，系統確認為收入。

如果補助是關於一項資產，則以公允價值計入遞延收益科目，並在相關資產的預期使用年限內每年按等額計入損益表。

收入確認

如果經濟利益很可能流入本集團，而且收入可以可靠計量，則按以下基礎確認收入：

- 就銷售商品而言，如果所有權上的重大風險和回報已轉移給買方，只要本集團未保留通常與所有權相關的管理權利或對已售商品的實際控制權；
- 就建造合同而言，採用完工百分比，細節已載於主要會計政策“建造合同”一節；
- 就勞務而言，採用完工百分比，細節已載於主要會計政策“服務合同”一節；
- 就租賃收入而言，在租賃期按時間比例為基礎；
- 就利息收入而言，按照權責發生制原則，以實際利率法在金融工具的估計年限內將估計的未來現金收入折現為金融資產的賬面淨值確認；及
- 就股利收入而言，在已經確定了股東具有取得股利的權利時。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

建造合同

合同收入包括商定的合同金額以及來自工程變更、索賠和激勵收入。合同成本包括直接材料、轉包成本、直接工資和按比例分攤的可變動和固定建造費用。

固定造價合同的收入採用完工百分比法確定，參照累計已發生的合同成本佔估計合同總成本的百分比計量。

成本加成建造合同的收入採用完工百分比法確定，按當期已發生的可收回成本加上獲取的相關費用，以累計已發生的合同成本佔估計合同總成本的百分比計量。

一旦管理層預計將發生虧損，則應計提準備。如果累計合同已發生成本加已確認的利潤減已確認的損失超過進度款，則超出部分作為應收合同客戶款項。如果工程進度款超過累計已發生合同成本加已確認的利潤減已確認的損失，則超出部分作為應付合同客戶款項。

服務合同

提供服務時產生的合同收入由商定的合同金額組成。提供服務的成本包括人工和其他直接從事提供服務的人員成本以及直接歸屬的間接費用。

如能夠可靠地計算收入、所發生成本及完成時預估成本，則提供服務的收入按照交易完工百分比予以確認。完工百分比參照累計已發生的成本佔交易將產生的總成本的比例厘定。如果合同的成果不能可靠計量，則收入僅以已發生能收回的成本為限確認。

一旦管理層預計將發生虧損，則應計提準備。

如果累計合同已發生成本加上已確認的利潤減去已確認的損失超過進度款，則超出部分作為應收合同客戶款項。如果工程進度款超過累計已發生合同成本加上已確認的利潤減去已確認的損失，則超出部分作為應付合同客戶款項。

雇員福利

養老金計劃

本公司及於中國大陸的子公司的職員依法參加由各地方市府運營的集中養老金計劃。企業須按員工成本的一定比例向該等集中養老金計劃供款。這些供款須按集中養老金計劃規定支付時在損益表中扣除。

辭退福利

本集團向職工提供辭退福利的，在下列兩者孰早日確認辭退福利產生的職工薪酬負債：企業不能單方面撤回因解除勞動關係計劃或裁減建議所提供的辭退福利時；企業確認與涉及支付辭退福利的重組相關的成本或費用時。

2.4 主要會計政策概述（續）

雇員福利（續）

設定受益計劃

本集團運作一項設定受益退休金計劃，該計劃要求向獨立管理的基金繳存費用。該計劃未注入資金，設定受益計劃下提供該福利的成本採用預期累積福利單位法。

設定受益退休金計劃引起的重新計量，包括精算利得或損失，資產上限影響的變動（扣除包括在利息淨額中的金額）和計劃資產回報（扣除包括在利息淨額中的金額），均在資產負債表中立即確認，並在其發生期間通過其他綜合收益計入股東權益，後續期間不轉回至損益。

在下列日期孰早日將過去服務成本確認為當期費用：

- 修改設定受益計劃時；
- 本集團確認相關重組費用時。

利息淨額由設定受益淨負債或淨資產乘以折現率計算而得。本集團在損益表的“營業成本”和“管理費用”中確認設定受益淨義務的變動：

- 服務成本，包括當期服務成本、過去服務成本和結算利得或損失；
- 利息費用或收入淨額。

借款費用

因購置、建造和生產符合條件的資產（需要一段長時間才能達到其預定的可使用或可銷售狀態的資產）而直接發生的借款成本作為那些資產的一部分成本予以資本化。當資產實質上達到其預定的可使用或可銷售狀態時，停止對這種借款成本的資本化。在用於符合條件資產的支出前，將專項借款用作暫時性投資獲取的投資收益從資本化的借款費用中扣除。所有其他借款費用在其發生期間內費用化。借款費用包括實體就借入資金所相關的利息及其他成本。

股利

董事建議的期末股利作為在財務狀況表權益內對留存溢利的分配單獨列示，直至股東在股東大會上予以批准。這些股利被股東批准並宣告發放後，確認為負債。

外幣

本財務報表以人民幣列報，人民幣為本公司的功能貨幣和列報貨幣。本集團下屬公司自行決定其功能貨幣，其財務報表中的項目以該功能貨幣計量。外幣交易在初始確認時按交易日的功能貨幣匯率記賬。外幣貨幣性資產和負債按財務報告日的功能貨幣匯率折算，所有因貨幣項目結算或匯兌產生的匯兌差額計入損益表。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

2.4 主要會計政策概述 (續)

外幣 (續)

以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，按初始交易日的匯率折算。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，按照確定公允價值日的匯率折算。換算以公允價值計量非貨幣性項目而產生的收益或虧損，按確認該項目的公允價值變動的收益或虧損一致的方法處理（即其他綜合收益或損益已確認的項目的公允價值收益或虧損，其換算差額亦分別於其他綜合收益或損益確認）。

某些海外子公司、合營企業和聯營企業的功能貨幣是人民幣之外的貨幣。於財務報告日，這些公司的資產和負債按照財務報告日的匯率折算成本公司的列報貨幣，損益表按照本年加權平均匯率折算成人民幣。

由此產生的匯兌差額計入其他綜合收益中的匯率波動儲備。出售外國公司時，在綜合收益表中確認的與上述特定境外經營相關的部分於損益表中確認。

任何由收購境外子公司而產生的商譽以及因收購境外子公司而產生的對資產、負債公允價值之調整，作為境外子公司之資產和負債並按照年末匯率折算。

就合併現金流量表而言，海外子公司的現金流按照現金流發生當日的匯率折算成人民幣。海外子公司於本年經常發生的現金流量按當年加權平均匯率折算成人民幣。

3. 重大會計判斷及估計

編制集團財務報表要求管理層作出判斷、估計和假設，這些判斷、估計和假設會影響收入、費用、資產和負債的報告金額和相關披露，以及或有負債的披露。然而，這些假設和估計的不確定性所導致的結果可能會造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層除了作出會計估計外，還作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

經營租賃承諾-集團作為出租人

根據投資性物業租賃合同，本集團認為相關出租房地產仍保留了所有權有關的主要風險和報酬，故作為經營租賃處理。

3. 重大會計判斷及估計（續）

判斷（續）

合併範圍——本集團持有被投資方半數以下的表決權

本集團認為，即使僅擁有不足半數的表決權，本集團也控制了上海機電股份有限公司。這是因為本集團是上海機電股份有限公司最大單一股東，持有47.35%的股份。上海機電股份有限公司其他52.65%的股份由眾多其他股東廣泛持有，但沒有一家單獨持有重大份額的股份（自集團收購上海機電股份有限公司之日起）。自收購之日起，未出現其他股東集體行使其表決權或其票數超過本集團的情況。

估計的不確定性

以下描述於財務報告日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，並且具有對下一會計年度資產和負債賬面金額造成重大調整的重大風險。

收入確認

當建造合同的結果可以可靠估計時，本集團採用完工百分比法確認其建造合同的合同收入。完工程度依照財務報表附註第2.4項所述的建造合同的會計政策來衡量。在確定完工程度、已發生的合同成本、預計合同總收入和總成本以及合同成本可回收性時，均需做出重大估計。在估計時，本集團主要依靠過去的經驗及項目管理團隊的工作做出評估。建造合同收入已於本財務報表附註5中披露。

每個建造合同的完工程度在每個會計期間內累積計算。合同收入和合同成本的估計變更或合同結果估計變更都將可能對變更期間以及之後的會計期間的損益表中的收入以及成本費用產生影響，該影響可能為重大影響。

商譽減值

本集團至少每年評估商譽是否發生減值。這要求對分配了商譽的現金產出單元的使用價值進行估計。估計使用價值時，本集團需要估計未來來自現金產出單元的現金流量，同時選擇恰當的折現率計算那些現金流量的現值。於2013年12月31日商譽的賬面金額為人民幣148,073,000元（2012年：人民幣167,519,000元）。更多詳情載於本財務報表附註第17項。

非金融資產（商譽除外）減值

本集團於每個報告日評估所有非金融資產是否存在任何減值跡象。當非金融資產出現跡象顯示賬面值可能不可收回時，本集團對其進行減值測試。減值損失僅於資產賬面值超逾可收回金額時確認，資產的可收回金額為資產或現金產出單元的使用值或公允價值減銷售成本中較高者。公允價值減去處置費用後的淨額，參考公平交易中類似資產的銷售協議價格或可觀察到的市場價格，減去可直接歸屬於該資產處置的增量成本。當計算使用價值時，管理層必須估計資產或現金產出單位的預期未來現金流量，以及挑選適當的貼現率，以計算現金流量現值。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

3. 重大會計判斷及估計 (續)

估計的不確定性 (續)

遞延稅項資產

在很有可能足夠的應納稅利潤來抵扣遞延稅項資產的限度內，應就所有可抵扣暫時性差異及未利用的稅務虧損確認遞延稅項資產。這需要管理層運用大量的判斷來估計未來應納稅利潤發生的時間和金額，結合納稅籌畫策略，以決定應確認的遞延稅項資產的金額。於2013年12月31日，確認的遞延稅項資產的賬面金額為人民幣2,116,923,000元（2012年：人民幣1,874,894,000元）。於2013年12月31日，未確認的稅務虧損和可抵扣暫時性差異金額為人民幣6,943,458,000元（2012年：人民幣7,314,963,000元）。更多詳情載於本財務報表附註第24項。

存貨減值至可變現淨值

存貨減值至可變現淨值是基於評估的存貨可售性及其可變現淨值。鑒定存貨減值要求管理層的判斷和估計。而實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響存貨的賬面價值及存貨減值損失的計提或轉回。

應收賬款減值

應收賬款減值是基於評估應收賬款的可收回性。鑒定應收賬款減值要求管理層的判斷和估計。而實際的結果與原先估計的差異將在估計被改變的期間影響應收賬款的賬面價值及應收賬款減值損失的計提或轉回。

可供出售金融資產減值

本集團將某些資產分類為可供出售金融資產，並將其公允價值變動確認於權益中。當公允價值下降時，管理層對價值下降進行假設以確定是否必須在損益表中確認減值。更多詳情載於本財務報表附註第23及31項。

準備

本集團為產品品質保證、法定義務合同、提前退休福利以及延期交貨等計提準備。管理層根據合約條款，現有的知識和歷史的經驗估計相應準備。本集團確認的準備以履行過去事項而形成的現時法律或推定義務所引起的經濟利益流出為限，且該數額可以可靠計量。

截至2013年12月31日，準備賬面價值為人民幣3,272,208,000元（2012年：人民幣2,652,300,000元）。更多詳情載於本財務報表附註第39項。

物業、廠房和設備之預計可使用年限

本集團對物業、廠房和設備在考慮其殘值後，按直線法計提折舊。本集團定期審閱物業、廠房和設備之預計可使用年限，以決定計入會計年度的折舊費用數額。預計可使用年限是本集團根據以往對同類資產實際可使用年限的經驗並結合預期的技術改變而確定。如果以前的假設和估計發生重大變化，則相應調整未來期間的折舊費用。

3. 重大會計判斷及估計（續）

估計的不確定性（續）

設定受益計劃

於資產負債表日，本集團依據獨立精算師計算的設定受益債務的現值減計劃資產的公允價值確定設定受益計劃負債。設定受益債務的現值計算包含多項假設，包括受益期限及折現率。倘若未來事項與該等假設不符，可能導致對於資產負債表日設定受益計劃負債的重大調整。

4. 分部資料

本集團的經營業務根據業務的性質以及所提供的產品和服務分開組織和管理。本集團的每個經營分部是一個業務集團，提供面臨不同於其他經營分部的風險並取得不同於其他經營分部的報酬的產品和服務。

以下是對經營分部詳細信息的概括：

- (1) 新能源業務板塊從事設計、製造和銷售核電核島設備、風電設備和大型鑄鍛件等重型機械設備；
- (2) 高效清潔能源業務板塊從事設計、製造和銷售火電及配套設備、核電常規島設備和輸配電設備；
- (3) 工業裝備業務板塊從事設計、製造和銷售電梯、電機、機床、印刷包裝機械、船用曲軸及其他機電一體化設備；
- (4) 現代服務業務板塊提供電力和其他行業工程的一體化服務，提供金融產品及服務，提供國際貿易服務，提供融資租賃及業務諮詢服務，以及提供保險經紀服務；及
- (5) 其他業務板塊包括中央研究院及其他等。

管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以報告的分部利潤/（虧損）為基礎進行評價。該指標（即：下述的經營利潤/（虧損）系對稅前利潤/（虧損）進行調整後的指標，除不包括財務費用、應佔合營企業及聯營企業溢利及虧損，該指標與本集團利潤總額是一致的。

分部資產不包括遞延所得稅資產、其他投資、於合營企業投資、於聯營企業投資和其他未分配的總部資產，因該等資產均由本集團統一管理。

分部負債不包括計息銀行借款和其他借款、應交稅費、遞延所得稅負債、衍生金融工具以及其他未分配的總部負債，因該等負債均由本集團統一管理。

分部間的轉移交易，參照向非關聯方銷售所採用現行的市場價格進行。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

4. 分部資料 (續)

| 截至2013年12月31日止年度 | 新能源 人民幣千元 | 高效 清潔能源 人民幣千元 | 工業裝備 人民幣千元 | 現代服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 公司及其他 未分配金額 人民幣千元 | 分部間抵銷 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------|--------------|---------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|----------------|-------------|
| 分部收入： | | | | | | | | |
| 對外部客戶主營業務收入 | 5,450,461 | 26,782,966 | 24,008,892 | 18,960,860 | 1,677,789 | 9,534 | - | 76,890,502 |
| 對外部客戶其他業務收入 | 53,059 | 380,223 | 521,875 | 884,042 | 194 | 64,627 | - | 1,904,020 |
| 分部間的收入 | 357,770 | 5,538,635 | 769,863 | 451,861 | 702,160 | - | (7,820,289) | - |
| 收入合計 | 5,861,290 | 32,701,824 | 25,300,630 | 20,296,763 | 2,380,143 | 74,161 | (7,820,289) | 78,794,522 |
| 經營利潤/(虧損) | (490,989) | 1,939,906 | 1,677,274 | 1,473,958 | 113,037 | 248,251 | (236,118) | 4,725,319 |
| 財務費用 | | | | | | | | (254,151) |
| 應佔溢利及虧損： | | | | | | | | |
| 合營企業 | - | - | - | 4,088 | - | - | - | 4,088 |
| 聯營企業 | (29,272) | 302,213 | 534,522 | - | - | - | - | 807,463 |
| 稅前利潤 | | | | | | | | 5,282,719 |
| 稅項 | | | | | | | | (1,072,604) |
| 本年利潤 | | | | | | | | 4,210,115 |
| 資產和負債 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 15,142,708 | 53,636,141 | 32,289,618 | 51,192,076 | 2,722,258 | 10,186,313 | (39,764,614) | 125,404,500 |
| 於合營企業投資 | - | - | - | 6,270 | - | - | - | 6,270 |
| 於聯營企業投資 | 175,153 | 987,870 | 2,718,921 | - | - | - | - | 3,881,944 |
| 總資產 | | | | | | | | 129,292,714 |
| 分部負債 | 8,362,259 | 36,877,560 | 21,075,328 | 43,832,089 | 1,685,979 | 7,956,074 | (33,205,143) | 86,584,146 |
| 總負債 | | | | | | | | 86,584,146 |
| 其他分部資料： | | | | | | | | |
| 資本性支出* | 478,461 | 580,149 | 779,342 | 22,257 | 39,659 | 98,852 | (15,036) | 1,983,684 |
| 折舊和攤銷 | 266,265 | 786,479 | 394,380 | 10,192 | 40,093 | 67,976 | (1,252) | 1,564,133 |
| 在損益表確認的減值損失 | - | 28,360 | 6,069 | - | - | - | - | 34,429 |
| 其他非現金費用 | 171,194 | 957,317 | 155,415 | (130,964) | 32,122 | - | 37,702 | 1,222,786 |
| 產品品質保證準備 | 324,189 | 84,010 | 128,837 | 14,125 | 19 | - | - | 551,180 |
| 法定義務合約準備 | 308,781 | 166,155 | 21,505 | 170,375 | 19,635 | - | - | 686,451 |
| 延遲交貨準備 | - | (23,000) | - | - | - | - | - | (23,000) |
| 其他預計負債 | - | - | 269,185 | 1,866 | 16,502 | 1,377 | - | 288,930 |

* 資本性支出包括新增物業、廠房和設備、無形資產、預付土地租賃款、投資性物業。

4. 分部資料 (續)

| 截至2012年12月31日止年度 | 新能源 人民幣千元 | 高效 清潔能源 人民幣千元 | 工業裝備 人民幣千元 | 現代服務 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 公司及其他 未分配金額 人民幣千元 | 分部間抵銷 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-------------------|--------------|---------------------|---------------|---------------|-------------|-------------------------|----------------|-------------|
| 分部收入： | | | | | | | | |
| 對外部客戶主營業務收入 | 5,981,503 | 26,990,865 | 22,434,952 | 18,250,193 | 1,142,248 | - | - | 74,799,761 |
| 對外部客戶其他業務收入 | 104,129 | 434,309 | 466,285 | 718,755 | 2,262 | 65,488 | - | 1,791,228 |
| 分部間的收入 | 499,008 | 8,302,135 | 670,531 | 580,214 | 378,404 | 379 | (10,430,671) | - |
| 收入合計 | 6,584,640 | 35,727,309 | 23,571,768 | 19,549,162 | 1,522,914 | 65,867 | (10,430,671) | 76,590,989 |
| 經營利潤/ (虧損) | (375,115) | 3,208,551 | 1,407,150 | 929,241 | (14,573) | 407,255 | (252,247) | 5,310,262 |
| 財務費用 | | | | | | | | (195,527) |
| 應佔溢利及虧損： | | | | | | | | |
| 合營企業 | - | - | 55 | 3,821 | - | - | - | 3,876 |
| 聯營企業 | 4,934 | 289,729 | 312,649 | - | - | - | - | 607,312 |
| 稅前利潤 | | | | | | | | 5,725,923 |
| 稅項 | | | | | | | | (1,344,017) |
| 本年利潤 | | | | | | | | 4,381,906 |
| 資產和負債 | | | | | | | | |
| 分部資產 | 16,162,600 | 52,828,801 | 30,766,311 | 40,255,899 | 2,770,450 | 9,142,476 | (36,923,290) | 115,003,247 |
| 於合營企業投資 | - | - | 13,334 | 79,203 | - | - | - | 92,537 |
| 於聯營企業投資 | 205,750 | 979,292 | 2,418,704 | - | - | - | - | 3,603,746 |
| 總資產 | | | | | | | | 118,699,530 |
| 分部負債 | 8,731,491 | 35,924,694 | 17,531,172 | 35,523,871 | 1,477,654 | 9,333,948 | (30,505,558) | 78,017,272 |
| 總負債 | | | | | | | | 78,017,272 |
| 其他分部資料： | | | | | | | | |
| 資本性支出* | 598,677 | 998,082 | 739,016 | 12,165 | 30,255 | 82,947 | (3,075) | 2,458,067 |
| 折舊和攤銷 | 223,242 | 706,988 | 467,638 | 7,189 | 41,185 | 61,131 | - | 1,507,373 |
| 在損益表確認的減值損失 | - | 40,563 | 7,626 | - | - | - | - | 48,189 |
| 其他非現金費用 | 145,606 | 439,003 | 96,707 | 352,618 | 4,959 | 24,143 | (142,964) | 920,072 |
| 產品品質保證準備 | 174,306 | 102,346 | 86,484 | 15,457 | (405) | - | - | 378,188 |
| 法定義務合約準備 | 19,715 | 940,802 | 77,844 | 36,471 | 22,902 | - | - | 1,097,734 |
| 延遲交貨準備 | - | - | - | 2,000 | - | - | - | 2,000 |
| 其他預計負債 | 9,037 | - | - | - | - | - | - | 9,037 |

* 資本性支出包括新增物業、廠房和設備、無形資產、預付土地租賃款、投資性物業。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

4. 分部資料 (續)

地區分部

(a) 對外部客戶銷售

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 中國大陸 | 65,589,683 | 58,687,001 |
| 其他國家/地區 | 13,204,839 | 17,903,988 |
| | 78,794,522 | 76,590,989 |

以上分部收入信息是基於客戶所在地。

(b) 非流動資產

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------|-------------------|-------------------|
| 中國大陸 | 22,009,105 | 21,809,496 |
| 其他國家/地區 | 289,561 | 453,064 |
| | 22,298,666 | 22,262,560 |

以上非流動資產是基於資產所在地分類，金融工具和遞延稅項資產除外。

5. 收入、其他收入和收益

收入包括來源於本集團日常經營活動主營業務收入和其他業務收入。本集團的主營業務收入來自於集團的主要經營活動，代表已售商品的發票淨值（扣除退貨和貿易折扣），建造合同中合同收入的恰當比例，以及所提供服務的價值，並已扣除銷售稅金及附加。

5. 收入、其他收入和收益（續）

收入、其他收入和收益的分析如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 收入 | | |
| 主營業務收入 | | |
| 商品銷售 | 58,332,162 | 57,403,577 |
| 建造合同 | 14,997,826 | 14,415,556 |
| 提供服務 | 3,560,514 | 2,980,628 |
| | 76,890,502 | 74,799,761 |
| 其他業務收入 | | |
| 原材料、備件和半成品銷售 | 617,356 | 570,507 |
| 融資租賃收入 | 276,939 | 256,316 |
| 經營租賃收入 | 126,874 | 123,281 |
| 財務公司： | | |
| 存放銀行及其他金融機構的利息收入 | 317,066 | 240,164 |
| 應收貸款和已貼現應收票據的利息收入 | 250,098 | 191,709 |
| 其他 | 315,687 | 409,251 |
| | 1,904,020 | 1,791,228 |
| | 78,794,522 | 76,590,989 |
| 其他收入 | | |
| 銀行存款和定期存款的利息收入 | 306,268 | 247,871 |
| 債權投資利息收入 | 19,929 | 8,500 |
| | 326,197 | 256,371 |
| 權益投資和基金投資的紅利收入 | 77,135 | 4,085 |
| 補貼收入 | 760,423 | 460,114 |
| 其他 | 257,260 | 238,011 |
| | 1,094,818 | 702,210 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

5. 收入、其他收入和收益 (續)

收入、其他收入和收益的分析如下 (續) :

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|----------------------|----|------------------|------------------|
| 收益 | | | |
| 處置物業、廠房和設備的收益 | | 27,429 | 42,376 |
| 處置其他無形資產的收益 | | - | 7,936 |
| 處置土地使用權的收益 | | 124,823 | 15,231 |
| 處置子公司的 (損失) / 收益 | 45 | (227,797) | 159,498 |
| 處置聯營企業的 (損失) / 收益 | | (9) | 44,752 |
| 處置合營企業的收益 | | 15,502 | - |
| 超出合併成本計入當期損益部分 | 44 | 52,161 | 3,196 |
| 以公允價值計量且變動計入損益的投資： | | | |
| 未實現的公允價值淨收益 / (損失) | | 7,243 | (231) |
| 已實現的公允價值淨收益 | | 597 | 5,797 |
| 衍生工具—不符合對沖條件的交易： | | | |
| 未實現的公允價值淨收益 | | 2,301 | 1,569 |
| 可供出售投資的已實現收益 (從權益轉出) | | 151,337 | 61,754 |
| 匯兌損失，淨額 | | (28,383) | (37,780) |
| 其他 | | 194,404 | 5,992 |
| | | 319,608 | 310,090 |
| | | 1,740,623 | 1,268,671 |

6. 稅前利潤

本集團的稅前利潤已扣除/（計入）下列各項：

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|----------------------|----|---------------|---------------|
| 已售存貨的成本 | | 46,896,742 | 45,541,531 |
| 建造合同的成本 | | 12,982,909 | 12,066,951 |
| 提供服務的成本 | | 3,131,283 | 2,915,077 |
| 財務公司： | | | |
| 應付銀行及其他金融機構的利息支出 | | 8,543 | 19,590 |
| 客戶存款的利息支出 | | 39,361 | 26,121 |
| 債券的利息支出 | | - | 44,500 |
| | | 47,904 | 90,211 |
| 物業、廠房和設備折舊 | 14 | 1,398,586 | 1,337,719 |
| 投資性物業折舊 | 15 | 5,681 | 5,613 |
| 預付土地租賃款的確認* | 16 | 45,249 | 45,003 |
| 專利和許可證的攤銷* | 18 | 43,459 | 48,408 |
| 特許經營無形資產的攤銷* | 18 | 17,417 | 17,903 |
| 其他無形資產的攤銷* | 18 | 23,970 | 17,135 |
| 研究和開發成本：* | | | |
| 專有技術攤銷 | 18 | 29,771 | 35,592 |
| 本年支出 | | 1,960,337 | 2,060,922 |
| | | 1,990,108 | 2,096,514 |
| 經營租賃的最低租賃付款： | | | |
| 土地和建築物 | | 111,723 | 140,275 |
| 廠房、設備和汽車 | | 65,442 | 62,678 |
| 核數師報酬 | | 30,265 | 30,248 |
| 僱員成本（包括董事和監事報酬—附註8）： | | | |
| 工資及薪金 | | 5,574,947 | 5,138,617 |
| 界定供款養老金計劃（附註i） | | 630,135 | 574,661 |
| 補充養老金福利 | | 100,390 | 123,238 |
| 提前退休及辭退福利（附註ii） | | 113,310 | 4,198 |
| 醫療福利成本（附註iii） | | 382,874 | 349,637 |
| 住房公積金 | | 319,897 | 283,188 |
| 現金住房補貼 | | 5,149 | 2,854 |
| | | 7,126,702 | 6,476,393 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

6. 稅前利潤 (續)

| | 附註 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|----------------|-------|---------------|---------------|
| 存貨減至可實現淨額 | | 829,247 | 441,452 |
| 應收賬款和其他應收款項減值* | 27,30 | 325,429 | 410,000 |
| 聯營企業投資減值* | 21 | 3,443 | - |
| 應收貸款減值* | 22 | 27,894 | 2,261 |
| 應收融資租賃款減值* | 22 | 40,078 | 66,428 |
| 已貼現應收票據減值轉回* | 28 | (3,305) | (69) |
| 物業、廠房和設備減值* | 14 | 6,069 | 46,530 |
| 商譽減值* | 17 | 19,446 | - |
| 其他無形資產減值* | 18 | 8,914 | 1,659 |
| 處置物業、廠房和設備的損失* | | 14,623 | 16,535 |
| 處置其他無形資產的損失* | | 141 | 4,669 |
| 產品品質保證準備： | 39 | | |
| 當年準備 | | 591,865 | 420,887 |
| 轉回未使用準備 | | (40,685) | (42,699) |
| 法定義務合約準備： | 39 | | |
| 當年準備 | | 1,279,023 | 1,359,323 |
| 轉回未使用準備 | | (592,572) | (261,589) |
| 延遲交貨準備： | 39 | | |
| 當年準備 | | - | 2,000 |
| 轉回未使用準備 | | (23,000) | - |
| 其他準備： | 39 | | |
| 當年準備 | | 288,930 | 9,037 |

* 該等項目計入合併損益表表上的“其他費用”。

(i) 界定供款養老金計劃

本集團所有中國大陸全職雇員均受到政府監管的養老金計劃所保障，退休後每年可收取按基本薪金計算的養老金。中國政府承擔這些退休雇員的養老金責任。本集團須每年主要按雇員基本薪金21.0%（2012年：22.0%）的比例向政府監管的養老金計劃作出供款。年內，本集團雇員可繼續參與該界定供款養老金計劃。有關的養老金成本於產生時列作開支。

於2000年1月1日前退休的本集團若干雇員，除上文所述根據政府監管的養老金計劃所享有的福利外，亦可享有本集團若干子公司所提供的補充養老金福利（下稱“補充養老金福利”）。補充養老金福利是根據各雇員服務年期及退休時的薪金水準等因素而計算。本公司與上海電氣總公司協議自2004年3月1日（即本公司之註冊成立日）起由上海電氣總公司承擔補充養老金福利。自該日起，本集團所支付的相關成本由上海電氣總公司全數補償。

6. 稅前利潤續（續）

(ii) 提前退休及辭退福利

除上述政府監管的界定供款養老金計劃及補充養老金福利外，本集團亦為若干雇員執行提前退休計劃。提前退休計劃福利乃基於多項因素計算，包括雇員自提前退休日期至正常退休日期的剩餘服務年期，及截至提前退休日期的薪金。

對於本集團在職工雇傭合同到期之前解除雇傭關係，或為鼓勵職工自願接受裁減而提出給予補償的建議，本集團因此確認辭退福利。

董事估計，於2013年12月31日本集團對符合資格雇員在享有政府監管的養老金計劃前須承擔的提前退休福利成本及辭退福利成本約為人民幣106,538,000元（2012年：人民幣59,173,000元），該等金額已全數計提。提前退休福利成本在雇員選擇提前退休時確認入賬。提前退休福利準備未經獨立精算師評估。倘若折現影響重大，則所確認的提前退休福利為預計履行責任所需的未來現金流量在結算日及財務報告日的現值。辭退福利於本集團已經制定正式的解除勞動關係計劃或提出自願裁減建議並即將實施，同時本集團不能單方面撤回解除雇傭關係計劃或裁減建議之時，確認入賬。

(iii) 醫療福利

本集團對中國政府所管理的界定供款醫療福利計劃每月作出供款。中國政府承諾根據該計劃為所有現有及退休雇員承擔醫療福利責任。本集團對該計劃作出的供款於產生時列作開支。本集團根據該計劃對符合資格雇員的醫療福利及補充醫療福利並無其他責任。

7. 財務費用

財務費用分析如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|----------------|---------------|---------------|
| 須於五年內全數償還的 | | |
| 銀行借款、其他借款和債券利息 | 251,343 | 192,502 |
| 須於五年後全數償還的 | | |
| 銀行借款和其他借款利息 | 2,808 | 3,025 |
| | 254,151 | 195,527 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

8. 董事及監事薪酬

根據香港股票交易所所有價證券上市管理規則（下稱“上市規則”）及香港公司條例第161節，本年度董事及監事薪酬披露如下：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 董事 | | |
| 袍金 | 750 | 750 |
| 其他酬金： | | |
| 從集團領取的薪金、津貼和實物利益 | 2,794 | 1,612 |
| 養老金計劃集團供款 | 108 | 66 |
| 其他社會福利集團供款 | 102 | 62 |
| | 3,754 | 2,490 |
| 監事 | | |
| 袍金 | - | - |
| 其他酬金： | | |
| 從集團領取的薪金、津貼和實物利益 | 341 | 344 |
| 養老金計劃集團供款 | 36 | 33 |
| 其他社會福利集團供款 | 34 | 31 |
| | 411 | 408 |
| | 4,165 | 2,898 |

(a) 獨立非執行董事

本年度向獨立非執行董事支付的袍金如下：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 朱森第先生 | 250 | 250 |
| 張惠彬博士 | 250 | 250 |
| 呂新榮博士 | 250 | 250 |
| | 750 | 750 |

本年度未向獨立非執行董事支付其他酬金（2012年：無）。

8. 董事及監事薪酬（續）

(b) 執行董事、非執行董事和監事

根據上市規則及香港公司條例第161節之規定，除下列已作披露的董事及監事薪酬外，本公司年內無其他執行董事、非執行董事及監事取得在財務報表中需作相關披露之薪酬。

| | 袍金 人民幣千元 | 從集團領取的 薪金、津貼 和實物利益 人民幣千元 | 養老金 計劃 集團供款 人民幣千元 | 其他社會 福利 集團供款 人民幣千元 | 薪酬 合計 人民幣千元 |
|-------------|-------------|-----------------------------------|----------------------------|-----------------------------|-------------------|
| 2013年 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 黃迪南先生 | - | 956 | 36 | 34 | 1,026 |
| 鄭建華先生 | - | 1,076 | 36 | 34 | 1,146 |
| 俞銀貴先生 | - | 762 | 36 | 34 | 832 |
| | - | 2,794 | 108 | 102 | 3,004 |
| 監事 | | | | | |
| 謝同倫先生 | - | 341 | 36 | 34 | 411 |
| | - | 3,135 | 144 | 136 | 3,415 |
| 2012年 | | | | | |
| 執行董事 | | | | | |
| 黃迪南先生 | - | 906 | 33 | 31 | 970 |
| 俞銀貴先生 | - | 706 | 33 | 31 | 770 |
| | - | 1,612 | 66 | 62 | 1,740 |
| 監事 | | | | | |
| 謝同倫先生 | - | 344 | 33 | 31 | 408 |
| | - | 1,956 | 99 | 93 | 2,148 |

本年內無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金的安排，而本集團亦無支付酬金予本公司董事或監事以吸引其加入本集團或作為離職補償。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

9. 五位最高薪雇員

本年度，本集團五位最高薪雇員不包括董事及監事（2012年：無），年內五位（2012年：五位）非董事/監事最高薪酬雇員薪酬詳情如下：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 從集團領取的薪金、津貼和實物利益 | 16,138 | 9,303 |
| 養老金計劃集團供款 | - | - |
| 其他社會福利集團供款 | - | - |
| | 16,138 | 9,303 |

酬金屬於下列等級的非董事/監事最高薪酬雇員的人數如下：

| | 雇員人數 | |
|--------------------------|-------|-------|
| | 2013年 | 2012年 |
| 1,000,001港元至2,000,000港元 | - | 1 |
| 2,000,001港元至3,000,000港元 | 2 | 4 |
| 3,000,001港元至5,000,000港元 | 2 | - |
| 5,000,001港元至10,000,000港元 | 1 | - |
| | 5 | 5 |

10. 稅項

除下列公司外，根據2008年1月1日起生效的《中華人民共和國企業所得稅法》（下稱“企業所得稅法”），本公司及經營地位於中國大陸的所有子公司於本年度須按25%（2012年度：25%）的法定稅率計繳企業所得稅：

- 若干子公司於本年度被認定為“高新技術企業”，故依照企業所得稅法，自2011年起3年內享受15%的企業所得稅優惠稅率。該認定已於2013年12月31日到期。截至本財務報表批准日，該等子公司正在繼續申請新的“高新技術企業”認定，並在確認遞延所得稅資產及負債時仍採用15%的稅率。

源於其他地區應課稅利潤的稅項應根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和相關常規，按照常用稅率計算。

10. 稅項 (續)

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 本集團： | | |
| 當期－中國大陸 | | |
| 本年支出 | 1,343,587 | 1,611,452 |
| 以前年度多計提 | (16,184) | (14,481) |
| 當期－其他地區 | | |
| 本年支出 | (69,229) | 7,077 |
| 以前年度少/ (多) 計提 | 5,218 | (86) |
| 遞延 (附註24) | (190,788) | (259,945) |
| 本年稅項總費用 | 1,072,604 | 1,344,017 |

按照適用於本公司及其子公司所在國家/所受管轄區域的稅前利潤的法定稅率計算出的稅項費用，與按實際稅率計算出的稅項費用的調節，以及適用稅率（即法定所得稅稅率）和實際稅率的調節如下：

| | 2013年 | | | | | |
|---------------------------|---------------|-------|---------------|---------|-------------|-------|
| | 中國大陸 人民幣千元 | % | 其他地區 人民幣千元 | % | 合計 人民幣千元 | % |
| 稅前利潤/ (虧損) | 5,331,119 | | (48,400) | | 5,282,719 | |
| 按法定稅率計算的稅項 | 1,332,784 | 25.0 | (47,935) | 99.0 | 1,284,849 | 24.3 |
| 個別地方主管部門批准的 較低稅率或減免 | (267,651) | (5.0) | (11) | (0.0) | (267,662) | (5.1) |
| 對以前期間當期稅項的調整 | (16,184) | (0.3) | 5,218 | (10.8) | (10,966) | (0.2) |
| 歸屬於合營企業及聯營企業的損益 | (180,486) | (3.4) | - | - | (180,486) | (3.4) |
| 無須納稅的收入 | (34,737) | (0.7) | - | - | (34,737) | (0.7) |
| 不可抵扣的稅項費用 | 80,247 | 1.5 | 5,339 | (11.0) | 85,586 | 1.6 |
| 由符合條件的支出而產生的稅收優惠 | (27,170) | (0.5) | - | - | (27,170) | (0.5) |
| 利用以前期間的稅務虧損 及可抵扣的暫時性差異 | (142,094) | (2.7) | (59,233) | 122.4 | (201,327) | (3.8) |
| 未確認的稅務虧損 及可抵扣的暫時性差異 | 397,886 | 7.5 | 104,570 | (216.0) | 502,456 | 9.5 |
| 企業所得稅返還 | - | - | (70,118) | 144.9 | (70,118) | (1.3) |
| 其他 | (6,494) | (0.1) | (1,327) | 2.7 | (7,821) | (0.1) |
| 按本集團實際稅率計算的稅項費用 | 1,136,101 | 21.3 | (63,497) | 131.2 | 1,072,604 | 20.3 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

10. 稅項 (續)

| | 2012年 | | | | | |
|---------------------------|---------------|-------|---------------|---------|-------------|-------|
| | 中國大陸 人民幣千元 | | 其他地區 人民幣千元 | | 合計 人民幣千元 | |
| | | % | | % | | % |
| 稅前利潤/ (虧損) | 5,866,151 | | (140,228) | | 5,725,923 | |
| 按法定稅率計算的稅項 | 1,466,538 | 25.0 | (48,738) | 34.8 | 1,417,800 | 24.8 |
| 個別地方主管部門批准的 較低稅率或減免 | (392,656) | (6.7) | - | - | (392,656) | (6.9) |
| 稅率變動對期初遞延稅項餘額之影響* | (112) | (0.0) | - | - | (112) | (0.0) |
| 對以前期間當期稅項的調整 | (14,481) | (0.3) | (86) | 0.1 | (14,567) | (0.3) |
| 歸屬於合營企業及聯營企業的損益 | (150,506) | (2.6) | - | - | (150,506) | (2.6) |
| 無須納稅的收入 | (6,904) | (0.1) | (4,359) | 3.1 | (11,263) | (0.2) |
| 不可抵扣的稅項費用 | 40,285 | 0.7 | 92,338 | (65.8) | 132,623 | 2.3 |
| 由符合條件的支出而產生的稅收優惠 | (20,206) | (0.3) | - | - | (20,206) | (0.3) |
| 利用以前期間的稅務虧損 及可抵扣的暫時性差異 | (27,365) | (0.5) | (135,984) | 97.0 | (163,349) | (2.9) |
| 未確認的稅務虧損 及可抵扣的暫時性差異 | 334,927 | 5.7 | 83,050 | (59.3) | 417,977 | 7.3 |
| 未確認的應納稅的暫時性差異# | (36,586) | (0.6) | - | - | (36,586) | (0.6) |
| 集團內部股權交易產生的稅費 | - | - | 143,145 | (102.1) | 143,145 | 2.5 |
| 其他 | - | - | 21,717 | (15.5) | 21,717 | 0.4 |
| 按本集團實際稅率計算的稅項費用 | 1,192,934 | 20.3 | 151,083 | (107.7) | 1,344,017 | 23.5 |

* 稅率變動對2012年期初遞延稅項餘額之影響源自若干子公司當年度獲得優惠/過渡稅率。

該應納稅暫時性差異為因第三方注資導致本集團喪失對原子公司上海金泰工程機械有限公司控制權取得的股權轉讓收益，因本集團計劃長期持有剩餘股權而未確認遞延所得稅負債。

11. 歸屬於母公司股東的利潤

截至2013年12月31日止年度，母公司股東應佔合併利潤中，包括人民幣3,296,085,000元（2012年：人民幣2,780,384,000元）的利潤已計入本公司財務報表（附註43(b)）。

12. 股利

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 擬派2013年期末股利-每股人民幣7.465分 (2012年：人民幣6.37分) | 957,284 | 816,865 |

於2013年6月25日，本公司2012年度股東大會審議通過2012年年末利潤分配方案，以本公司總股本12,823,626,660股為基礎，每股分配現金股利人民幣6.37分（含稅），共派發股利人民幣816,865,000元，該等股利已於2013年8月23日發放。

於2014年3月28日，本公司董事會決議通過，提議擬派發截至2013年12月31日止年度每股現金股利人民幣7.465分（含稅），共計人民幣957,284,000元。

本公司擬派之2013年度股利有待近期股東大會決議批准。

根據企業所得稅法及其相關規定，中國居民企業向境外H股非居民企業派發2008年及以後年度股息時，須按10%的稅率代扣代繳企業所得稅。於此，本公司於財務報告日後擬派發的截至2013年12月31日止年度股利人民幣957,284,000元中，將派發給境外非居民企業H股股東的部分，本公司將代扣代繳企業所得稅。

13. 歸屬於母公司普通股股東的每股收益

計算基本的每股收益時，以歸屬於母公司普通股股東的本年利潤及年內已發行的加權平均普通股股數12,823,626,660股（2012年：12,823,626,660股）為基礎。

上述年度期間，本集團無發行潛在稀釋普通股股票的情況。

按以下計算基本的每股收益：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| 收益 | | |
| 基本的每股收益計算中所用的 歸屬於母公司普通股股東的利潤 | 2,393,242 | 2,714,876 |

| | 股數 | |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | 2013年 | 2012年 |
| 股份 | | |
| 基本的每股收益計算中所用的 年內已發行的加權平均普通股股數 | 12,823,626,660 | 12,823,626,660 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

14. 物業、廠房和設備

本集團

| | 土地和房屋 建築物 人民幣千元 | 廠房 和機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 設備、工 具和模具 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------|-----------------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 2013年 | | | | | | |
| 按成本： | | | | | | |
| 2013年1月1日 | 8,173,683 | 13,243,326 | 541,895 | 1,083,751 | 1,722,657 | 24,765,312 |
| 增加 | 263,208 | 153,069 | 23,353 | 110,738 | 1,285,253 | 1,835,621 |
| 收購子公司增加 (附註44) | 42,909 | 58,073 | 5,113 | 15,491 | 1,972 | 123,558 |
| 出售 | (122,997) | (360,576) | (32,074) | (59,308) | (96,945) | (671,900) |
| 處置子公司 (附註45) | (355,258) | (309,305) | (3,032) | (32,377) | (2,939) | (702,911) |
| 調撥 | 566,282 | 969,984 | 42,514 | 104,209 | (1,682,989) | - |
| 轉入其他無形資產 (附註18) | - | - | - | - | (7,729) | (7,729) |
| 匯兌調整 | (56,946) | (38,962) | (555) | (5,392) | (708) | (102,563) |
| 2013年12月31日 | 8,510,881 | 13,715,609 | 577,214 | 1,217,112 | 1,218,572 | 25,239,388 |
| 累計折舊和減值： | | | | | | |
| 2013年1月1日 | 2,594,321 | 5,796,442 | 367,830 | 779,884 | 622 | 9,539,099 |
| 本年計提折舊 (附註6) | 318,677 | 902,585 | 47,895 | 129,429 | - | 1,398,586 |
| 收購子公司增加 (附註44) | 9,016 | 37,791 | 4,320 | 13,198 | - | 64,325 |
| 減值 (附註6) | - | 6,069 | - | - | - | 6,069 |
| 出售 | (28,870) | (241,204) | (28,846) | (62,975) | - | (361,895) |
| 處置子公司 (附註45) | (150,129) | (280,056) | (2,743) | (28,498) | - | (461,426) |
| 匯兌調整 | (31,383) | (35,827) | (543) | (4,333) | - | (72,086) |
| 2013年12月31日 | 2,711,632 | 6,185,800 | 387,913 | 826,705 | 622 | 10,112,672 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 2013年12月31日 | 5,799,249 | 7,529,809 | 189,301 | 390,407 | 1,217,950 | 15,126,716 |

14. 物業、廠房和設備 (續)

本集團 (續)

| | 土地和房屋 建築物 人民幣千元 | 廠房 和機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 設備、工 具和模具 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|------------------|-----------------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 2012年 | | | | | | |
| 按成本： | | | | | | |
| 2012年1月1日 | | | | | | |
| 原列示 | 6,991,258 | 11,449,794 | 471,949 | 788,044 | 1,534,098 | 21,235,143 |
| 同一控制下收購子公司 | 497,118 | 379,641 | 2,024 | 174,231 | 17,424 | 1,070,438 |
| 經重述 | 7,488,376 | 11,829,435 | 473,973 | 962,275 | 1,551,522 | 22,305,581 |
| 增加 | 59,080 | 98,146 | 39,083 | 64,473 | 1,866,029 | 2,126,811 |
| 收購子公司增加 | 275,790 | 324,056 | 64,832 | 34,130 | 136,940 | 835,748 |
| 從投資性房地產轉入 (附註15) | 3,050 | - | - | - | - | 3,050 |
| 出售 | (56,919) | (256,887) | (56,703) | (36,212) | (67,525) | (474,246) |
| 調撥 | 407,420 | 1,274,297 | 21,060 | 61,189 | (1,763,966) | - |
| 匯兌調整 | (3,114) | (25,721) | (350) | (2,104) | (343) | (31,632) |
| 2012年12月31日 | 8,173,683 | 13,243,326 | 541,895 | 1,083,751 | 1,722,657 | 24,765,312 |
| 累計折舊和減值： | | | | | | |
| 2012年1月1日 | | | | | | |
| 原列示 | 2,120,395 | 4,663,453 | 310,763 | 520,333 | 2,249 | 7,617,193 |
| 同一控制下收購子公司 | 90,313 | 294,686 | 1,818 | 144,521 | - | 531,338 |
| 經重述 | 2,210,708 | 4,958,139 | 312,581 | 664,854 | 2,249 | 8,148,531 |
| 本年計提折舊 | 310,116 | 843,804 | 62,166 | 121,633 | - | 1,337,719 |
| 收購子公司增加 | 79,076 | 179,967 | 39,322 | 20,188 | - | 318,553 |
| 從投資性房地產轉入 (附註15) | 672 | - | - | - | - | 672 |
| 減值 (附註6) | 6,098 | 39,737 | - | 73 | 622 | 46,530 |
| 出售 | (9,621) | (202,370) | (45,817) | (24,946) | (2,249) | (285,003) |
| 匯兌調整 | (2,728) | (22,835) | (422) | (1,918) | - | (27,903) |
| 2012年12月31日 | 2,594,321 | 5,796,442 | 367,830 | 779,884 | 622 | 9,539,099 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 2012年12月31日 | 5,579,362 | 7,446,884 | 174,065 | 303,867 | 1,722,035 | 15,226,213 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

14. 物業、廠房和設備 (續)

本公司

| | 房屋和 建築物 人民幣千元 | 廠房 和機器 人民幣千元 | 汽車 人民幣千元 | 設備、工 具和模具 人民幣千元 | 在建工程 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-------------------|---------------------|--------------------|-------------|-----------------------|---------------|-------------|
| 2013年 | | | | | | |
| 按成本： | | | | | | |
| 2013年1月1日 | 784,388 | 185,152 | 8,652 | 65,195 | 86,701 | 1,130,088 |
| 增加 | 72,911 | 31,796 | 1,036 | 5,904 | 32,129 | 143,776 |
| 調撥 | 5,718 | 17,278 | - | 2,181 | (25,177) | - |
| 在建工程轉入無形資產 (附註18) | - | - | - | - | (3,299) | (3,299) |
| 出售 | - | (55,261) | (145) | (4,313) | (311) | (60,030) |
| 2013年12月31日 | 863,017 | 178,965 | 9,543 | 68,967 | 90,043 | 1,210,535 |
| 累計折舊： | | | | | | |
| 2013年1月1日 | 135,824 | 43,937 | 4,823 | 56,380 | - | 240,964 |
| 本年計提折舊 | 53,741 | 31,728 | 1,038 | 8,149 | - | 94,656 |
| 出售 | - | (7,223) | (280) | (4,170) | - | (11,673) |
| 2013年12月31日 | 189,565 | 68,442 | 5,581 | 60,359 | - | 323,947 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 2013年12月31日 | 673,452 | 110,523 | 3,962 | 8,608 | 90,043 | 886,588 |
| 2012年 | | | | | | |
| 按成本： | | | | | | |
| 2012年1月1日 | 792,933 | 184,749 | 5,639 | 61,238 | 74,187 | 1,118,746 |
| 增加 | - | - | 3,415 | 6,234 | 16,903 | 26,552 |
| 調撥 | 2,602 | 470 | - | - | (3,072) | - |
| 出售 | (11,147) | (67) | (402) | (2,277) | (1,317) | (15,210) |
| 2012年12月31日 | 784,388 | 185,152 | 8,652 | 65,195 | 86,701 | 1,130,088 |
| 累計折舊： | | | | | | |
| 2012年1月1日 | 98,845 | 39,634 | 4,460 | 44,550 | - | 187,489 |
| 本年計提折舊 | 36,979 | 4,426 | 709 | 13,344 | - | 55,458 |
| 出售 | - | (123) | (346) | (1,514) | - | (1,983) |
| 2012年12月31日 | 135,824 | 43,937 | 4,823 | 56,380 | - | 240,964 |
| 賬面淨值： | | | | | | |
| 2012年12月31日 | 648,564 | 141,215 | 3,829 | 8,815 | 86,701 | 889,124 |

成本總計人民幣67,335,000元 (2012: 人民幣106,199,000元) 的土地分別位於日本、美國和英國。

14. 物業、廠房和設備（續）

於2013年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣426,952,000元（2012年12月31日：人民幣212,995,000元）的房屋及建築物用作獲得銀行借款的抵押（附註38）。

於2013年12月31日，本集團尚未獲得房地產證的房屋和建築物賬面價值為人民幣519,568,000元。於2013年12月31日，本集團正在申請房地產證的房屋建築物賬面價值為人民幣497,655,000元。

於2013年12月31日，本公司尚未獲得房地產證的房屋和建築物賬面價值為人民幣62,779,000元。於2013年12月31日，本公司正在申請房地產證的房屋建築物賬面價值為人民幣62,779,000元。

15. 投資性物業

本集團

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 按成本： | | |
| 1月1日 | 219,289 | 194,627 |
| 收購子公司增加 | - | 27,712 |
| 增加 | 846 | - |
| 轉入至自有物業（附註14） | - | (3,050) |
| 12月31日 | 220,135 | 219,289 |
| 累計折舊： | | |
| 1月1日 | 74,253 | 65,259 |
| 收購子公司增加 | - | 4,053 |
| 本年計提（附註6） | 5,681 | 5,613 |
| 轉入至自有物業（附註14） | - | (672) |
| 12月31日 | 79,934 | 74,253 |
| 賬面淨值： | | |
| 12月31日 | 140,201 | 145,036 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

15. 投資性物業 (續)

本集團 (續)

本集團的投資性房地產全部位於中國大陸，並且按如下租賃期限持有：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 中期租賃期限 (不長於50年但不短於10年) | 111,529 | 116,669 |
| 短期租賃期限 (短於10年) | 28,672 | 28,367 |
| | 140,201 | 145,036 |

本公司

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 按成本： | | |
| 1月1日 | 54,033 | 54,033 |
| 12月31日 | 54,033 | 54,033 |
| 累計折舊： | | |
| 1月1日 | 4,645 | 2,323 |
| 本年計提 | 2,322 | 2,322 |
| 12月31日 | 6,967 | 4,645 |
| 賬面淨值： | | |
| 12月31日 | 47,066 | 49,388 |

本公司的投資性房地產全部位於中國大陸，並且按如下租賃期限持有：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 中期租賃期限 (不長於50年但不短於10年) | 47,066 | 49,388 |

16. 預付土地租賃款

本集團

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| 按成本： | | |
| 1月1日 | 1,988,078 | 1,754,812 |
| 增加 | 41,223 | 6,728 |
| 收購子公司增加（附註44） | 55,697 | 233,617 |
| 出售 | (57,501) | (4,258) |
| 視同出售子公司（附註45） | (50,234) | - |
| 匯兌損益 | (4,650) | (2,821) |
| 12月31日 | 1,972,613 | 1,988,078 |
| 累計攤銷和減值： | | |
| 1月1日 | 308,610 | 260,757 |
| 本年攤銷（附註6） | 45,249 | 45,003 |
| 收購子公司增加 | - | 6,049 |
| 出售 | (6,075) | (3,199) |
| 12月31日 | 347,784 | 308,610 |
| 賬面淨值： | | |
| 12月31日 | 1,624,829 | 1,679,468 |
| 其中： | | |
| 包括在預付款項、定金和其他應收款內 的一年內到期部分（附註30） | 43,352 | 37,812 |
| 非流動部分 | 1,581,477 | 1,641,656 |
| | 1,624,829 | 1,679,468 |

本集團的租賃土地中成本計人民幣885,000元（2012年：人民幣26,479,000元）的一塊（2012年：三塊）土地位於美國，除此之外其他全部位於中國大陸。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

16. 預付土地租賃款 (續)

本集團 (續)

本集團的租賃土地按以下租賃期限持有：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------|------------------|------------------|
| 按成本： | | |
| 長期 (不短於50年) | 72,634 | 98,228 |
| 中期 (短於50年但不短於10年) | 1,899,979 | 1,889,850 |
| | 1,972,613 | 1,988,078 |

於2013年12月31日，本集團無租賃土地用作獲得銀行借款的抵押 (2012年：人民幣20,784,000元) (附註38)。

本公司

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| 按成本： | | |
| 1月1日與12月31日 | 249,505 | 249,505 |
| 累計攤銷： | | |
| 1月1日 | 21,666 | 16,263 |
| 本年攤銷 | 5,403 | 5,403 |
| 12月31日 | 27,069 | 21,666 |
| 賬面淨值： | | |
| 12月31日 | 222,436 | 227,839 |
| 其中： | | |
| 包括在預付款項、定金和其他應收款內 的一年內到期部分 (附註30) | 5,403 | 5,403 |
| 非流動部分 | 217,033 | 222,436 |
| | 222,436 | 227,839 |

本公司的租賃土地位於中國大陸，以中期租賃持有。

17. 商譽

本集團

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 按成本： | | |
| 1月1日 | | |
| 原列示 | 365,616 | 73,441 |
| 同一控制下企業合併 | - | 137,139 |
| 經重述 | 365,616 | 210,580 |
| 收購子公司 | - | 155,036 |
| 12月31日 | 365,616 | 365,616 |
| 累計減值： | | |
| 1月1日 | | |
| 原列示 | 198,097 | 60,958 |
| 同一控制下企業合併 | - | 137,139 |
| 經重述 | 198,097 | 198,097 |
| 本年度計提減值（附註6） | 19,446 | - |
| 12月31日 | 217,543 | 198,097 |
| 賬面淨值： | | |
| 12月31日 | 148,073 | 167,519 |

商譽的減值測試

企業合併取得的商譽已經分配至以下的現金產出單元以進行減值測試：

| 現金產出單元 | 板塊 | 商譽賬面價值 |
|--------|--------|----------------|
| | | 2013 人民幣千元 |
| 印刷包裝設備 | 工業裝備 | 12,483 |
| 輸配電裝備 | 高效清潔能源 | 135,590 |
| | | 148,073 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

17. 商譽 (續)

商譽的減值測試 (續)

以上的現金產出單元的可收回金額以使用價值的計算為基礎，採用建立在五年期財務預算基礎上的現金流量預測來確定。印刷包裝設備現金產出單元於現金流量預測所用的折現率為12%（2012年：13%），並假設五年以後的現金流量以3%（2012年：3%）增長。輸配電裝備現金產出單元於現金流量預測所用的折現率為14%（2012年：14%），並假設五年以後的現金流量以3%（2012年：3%）增長。

以上的現金產出單元於2013年及2012年12月31日使用價值的計算採用了關鍵假設。以下內容描述管理層為進行商譽的減值測試在確定現金流量預測時作出的所有關鍵假設：

預算毛利—指定給預算毛利的金額是在預算年度前一年實現的平均毛利率基礎上，根據預計效率的提高及預計市場開發情況提高該平均毛利率。

原材料價格上漲—指定給原材料價格上漲的金額是基於預算年度採購原材料當地市場的預計價格指數。

折現率—採用的折現率是反映相關現金產出單元特定風險的折現率。

有關關鍵假設的取值與外部信息來源一致。

18. 其他無形資產

本集團

| | 專利和 許可證 人民幣千元 | 專有技術 人民幣千元 | 特許經營 無形資產 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|-----------------|---------------------|---------------|-----------------------|-------------|-------------|
| 2013年 | | | | | |
| 按成本： | | | | | |
| 2013年1月1日 | 737,275 | 501,274 | 425,779 | 191,508 | 1,855,836 |
| 增加 | 26,314 | 42,822 | - | 36,858 | 105,994 |
| 從在建工程轉入（附註14） | - | - | - | 7,729 | 7,729 |
| 收購子公司增加（附註44） | 15,678 | - | - | 568 | 16,246 |
| 出售 | - | - | (5,312) | (2,013) | (7,325) |
| 視同處置子公司（附註45） | (13,210) | - | - | (2,632) | (15,842) |
| 匯兌損益 | (2,670) | - | - | (244) | (2,914) |
| 2013年12月31日 | 763,387 | 544,096 | 420,467 | 231,774 | 1,959,724 |
| 累計攤銷和減值： | | | | | |
| 2013年1月1日 | 421,718 | 311,002 | 67,789 | 59,771 | 860,280 |
| 本年攤銷（附註6） | 43,459 | 29,771 | 17,417 | 23,970 | 114,617 |

18. 其他無形資產 (續)

本集團 (續)

| | 專利和 許可證 人民幣千元 | 專有技術 人民幣千元 | 特許經營 無形資產 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|---------------------|---------------|-----------------------|-------------|-------------|
| 2013年 (續) | | | | | |
| 累計攤銷和減值 (續) : | | | | | |
| 收購子公司增加 (附註44) | - | - | - | 21 | 21 |
| 減值 (附註6) | - | 7,290 | - | 1,624 | 8,914 |
| 視同處置子公司 (附註45) | (12,326) | - | - | (1,946) | (14,272) |
| 匯兌損益 | (745) | - | - | 410 | (335) |
| 2013年12月31日 | 452,106 | 348,063 | 85,206 | 83,850 | 969,225 |
| 賬面淨值 : | | | | | |
| 2013年12月31日 | 311,281 | 196,033 | 335,261 | 147,924 | 990,499 |
| 2012年 | | | | | |
| 按成本 : | | | | | |
| 2012年1月1日 | | | | | |
| 原列示 | 481,259 | 515,053 | 425,779 | 75,642 | 1,497,733 |
| 同一控制下企業合併 | 106,234 | - | - | 7,475 | 113,709 |
| 經重述 | 587,493 | 515,053 | 425,779 | 83,117 | 1,611,442 |
| 增加 | 205,227 | 8,932 | - | 113,190 | 327,349 |
| 收購子公司增加 | 30,361 | 261 | - | 181 | 30,803 |
| 出售 | (85,872) | (22,972) | - | (4,965) | (113,809) |
| 匯兌損益 | 66 | - | - | (15) | 51 |
| 2012年12月31日 | 737,275 | 501,274 | 425,779 | 191,508 | 1,855,836 |
| 累計攤銷和減值 : | | | | | |
| 2012年1月1日 | | | | | |
| 原列示 | 344,918 | 293,817 | 49,886 | 35,483 | 724,104 |
| 同一控制下企業合併 | 49,593 | - | - | 7,330 | 56,923 |
| 經重述 | 394,511 | 293,817 | 49,886 | 42,813 | 781,027 |
| 本年攤銷 | 48,408 | 35,592 | 17,903 | 17,135 | 119,038 |
| 因收購子公司增加 | 980 | - | - | - | 980 |
| 減值 (附註6) | - | - | - | 1,659 | 1,659 |
| 出售 | (22,358) | (18,407) | - | (1,762) | (42,527) |
| 匯兌損益 | 177 | - | - | (74) | 103 |
| 2012年12月31日 | 421,718 | 311,002 | 67,789 | 59,771 | 860,280 |
| 賬面淨值 : | | | | | |
| 2012年12月31日 | 315,557 | 190,272 | 357,990 | 131,737 | 995,556 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

18. 其他無形資產 (續)

本公司

| | 專利和許可證 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------|-----------------|-------------|-------------|
| 2013年 | | | |
| 按成本： | | | |
| 1月1日 | 3,348 | 95,682 | 99,030 |
| 增加 | - | 25,194 | 25,194 |
| 從在建工程轉入 (附註14) | - | 3,299 | 3,299 |
| 處置 | - | (2,013) | (2,013) |
| 12月31日 | 3,348 | 122,162 | 125,510 |
| 累計攤銷： | | | |
| 1月1日 | 1,813 | 18,248 | 20,061 |
| 本年攤銷 | 335 | 11,373 | 11,708 |
| 12月31日 | 2,148 | 29,621 | 31,769 |
| 賬面淨值： | | | |
| 12月31日 | 1,200 | 92,541 | 93,741 |
| 2012年 | | | |
| 按成本： | | | |
| 1月1日 | 124,121 | 33,978 | 158,099 |
| 增加 | 4,324 | 84,678 | 89,002 |
| 處置 | (125,097) | (22,974) | (148,071) |
| 12月31日 | 3,348 | 95,682 | 99,030 |
| 累計攤銷： | | | |
| 1月1日 | 1,479 | 11,083 | 12,562 |
| 本年攤銷 | 14,929 | 7,165 | 22,094 |
| 處置 | (14,595) | - | (14,595) |
| 12月31日 | 1,813 | 18,248 | 20,061 |
| 賬面淨值： | | | |
| 12月31日 | 1,535 | 77,434 | 78,969 |

19. 於子公司投資

本公司

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-----------|---------------|---------------|
| 非上市投資，按成本 | 14,780,706 | 14,696,838 |
| 上市投資，按成本 | 1,470,074 | 1,465,478 |
| 非上市投資減值準備 | (149,571) | (108,155) |
| | 16,101,209 | 16,054,161 |
| 上市股份市場價值 | 8,534,678 | 3,897,422 |

於2013年12月31日，本公司擁有一家上市子公司，上海機電股份有限公司（“機電股份”），賬面價值為人民幣1,470,074,000元。機電股份掛牌上市於上海證券交易所。於2013年12月31日，該上市子公司的市場公允價值為人民幣8,534,678,000元。

減值準備變動如下：

本公司

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 1月1日 | 108,155 | 4,746 |
| 計提 | 41,416 | 108,155 |
| 處置 | - | (4,746) |
| 12月31日 | 149,571 | 108,155 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

19. 於子公司投資 (續)

主要子公司的詳情如下所列：

| 名稱 | 成立/註冊 及經營地點 | 註冊資本 (千元) | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要經營活動 |
|-------------------------|----------------|--------------|----------------|--------|------------------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海電氣集團上海電機廠有限公司 | 中國 | 人民幣241,818 | 100% | - | 生產及銷售汽輪發電機及備用部件 |
| 上海鍋爐廠有限公司 | 中國 | 人民幣207,483 | 100% | - | 銷售電站鍋爐、工業鍋爐及電站設備 |
| 上海電氣電站設備有限公司# | 中國 | 美元264,792 | - | 60% | 設計、生產和銷售發電及相關設備 |
| 上海電氣風電設備有限公司 | 中國 | 人民幣1,028,000 | 100% | - | 生產及銷售風電設備， 備用部件及提供售後服務 |
| 上海電氣電站環保 工程有限公司 | 中國 | 人民幣50,000 | 95% | - | 設計、製造及銷售脫硫及相關設備 |
| 上海重型機器廠有限公司 | 中國 | 人民幣1,973,210 | 100% | - | 銷售冶金物料、備用部件、 電站設備及抗壓容器 |
| 上海電氣核電設備有限公司 | 中國 | 人民幣2,092,000 | 100% | - | 從事生產和銷售核電設備 備用部件與提供售後服務 |
| 上海第一機床廠有限公司 | 中國 | 人民幣620,000 | 100% | - | 從事民用核承壓設備、機電 機械設備的設計、製造及維修 |
| 上海電氣集團財務有限責任公司 | 中國 | 人民幣1,500,000 | 73.38% | 6.24% | 提供財務服務 |
| 上海電氣國際經濟貿易有限公司 | 中國 | 人民幣350,000 | 100% | - | 進出口產品 |
| 機電股份^ | 中國 | 人民幣1,022,740 | 47.35% | - | 生產及銷售電梯，印刷包裝機；人 造板，空調，焊機材料及工程機械 |
| 上海電氣集團通用冷凍 空調設備有限公司* | 中國 | 人民幣351,340 | - | 47.35% | 生產及銷售冷凍及空調設備、 提供技術服務及設備建設服務 |
| 上海電氣集團印刷包裝 機械有限公司* | 中國 | 人民幣632,863 | - | 47.35% | 生產及銷售印刷包裝 設備、備用部件及原料 |

19. 於子公司投資（續）

主要子公司的詳情如下所列：（續）

| 名稱 | 成立/註冊 及經營地點 | 註冊資本 (千元) | 本公司應佔 權益百分比 | | 主要經營活動 |
|----------------|----------------|--------------|----------------|--------|--|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海三菱電梯有限公司#* | 中國 | 美元155,269 | - | 24.62% | 製造及銷售電梯、自動扶梯、 電子舷梯樓宇自動化管理及 安全系統及提供相關服務 |
| 上海光華印刷機械有限公司* | 中國 | 人民幣172,480 | - | 47.35% | 生產及銷售印刷機械 |
| 上海電氣液壓氣動有限公司* | 中國 | 人民幣251,243 | - | 47.35% | 銷售高壓汞泵及相關設備 |
| 美國高斯國際有限公司* | 美國 | 美元1.00 | - | 47.35% | 生產及銷售印刷設備 |
| 上海機床廠有限公司 | 中國 | 人民幣698,733 | 100% | - | 生產及銷售機器及備用部件 |
| 上海電氣輸配電集團有限公司& | 中國 | 人民幣2,000,000 | 50% | - | 輸配電和控制設備的製造、銷售 |
| 上海電氣風能有限公司 | 中國 | 歐元104,006 | 51% | - | 風機設備及其部件的 設計、研發及銷售 |
| 上海電氣租賃有限公司 | 中國 | 人民幣500,000 | 100% | - | 提供融資租賃及相關業務諮詢 |

中外合資公司

^ 機電股份為本公司持有其47.35%權益的子公司。鑒於本公司對該公司擁有控制權，將其列為子公司核算。詳見本財務報表附註3。

* 本公司合併該等實體業績是由於本公司之子公司對該等實體擁有控制權。

& 該子公司的合資合同中規定本公司有權在其認為適當的時候收購另一出資方持有的該子公司1%的股權。鑒於此潛在認股權，將其納入集團合併財務報表範圍。

上表所羅列的本集團的子公司是董事認為對本集團本年經營成果產生主要影響或構成本集團淨資產主要部分的公司。董事認為，羅列其他子公司將使本詳情內容冗長，故不贅述。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

19. 於子公司投資 (續)

本集團子公司的重要非控股股東詳細描述如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|---------------|
| 非控股固定持有所有者權益比例： | | |
| 機電股份 | 52.65% | 52.72% |
| 上海電氣輸配電集團有限公司 | 50% | 50% |
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 少數股東損益： | | |
| 機電股份 | 1,280,284 | 907,702 |
| 上海電氣輸配電集團有限公司 | 230,464 | 220,658 |
| 向少數股東分配： | | |
| 機電股份 | 669,925 | 571,111 |
| 上海電氣輸配電集團有限公司 | 50,000 | - |
| 累計少數股東權益： | | |
| 機電股份 | 5,342,112 | 4,716,963 |
| 上海電氣輸配電集團有限公司 | 1,678,130 | 1,527,187 |

19. 於子公司投資（續）

本集團的上述子公司的財務信息列示如下，以內部抵消前的金額列示：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 機電股份 | | |
| 營業收入 | 19,769,379 | 17,592,157 |
| 成本費用 | (18,077,626) | (16,372,916) |
| 當年淨利潤 | 1,691,753 | 1,219,241 |
| 綜合收益 | 1,666,198 | 1,185,251 |
| 流動資產 | 22,230,426 | 20,937,769 |
| 非流動資產 | 4,890,034 | 4,805,907 |
| 流動負債 | 18,266,618 | 16,292,929 |
| 非流動負債 | 787,007 | 2,320,347 |
| 經營活動產生的現金淨流入 | 1,758,893 | 3,106,070 |
| 投資活動產生的現金淨流出 | (38,766) | (525,099) |
| 籌資活動產生的現金淨（流出）/流入 | (2,356,343) | 611,639 |
| 匯率變動產生的影響 | (18,590) | 1,615 |
| 現金及現金等價物的淨（減少）/增加 | (654,806) | 3,194,225 |
| 輸配電集團 | | |
| 營業收入 | 7,685,268 | 6,983,467 |
| 成本費用 | (7,318,994) | (6,633,403) |
| 當年淨利潤 | 366,274 | 350,064 |
| 綜合收益 | 366,274 | 350,064 |
| 流動資產 | 5,369,416 | 4,897,336 |
| 非流動資產 | 1,155,963 | 1,186,727 |
| 流動負債 | 3,615,061 | 3,424,997 |
| 非流動負債 | 116,516 | 181,452 |
| 經營活動產生的淨現金流 | 454,156 | 934,984 |
| 投資活動產生的淨現金流 | (90,055) | (956,404) |
| 籌資活動產生的淨現金流 | (292,420) | 313,537 |
| 匯率變動產生的影響 | (772) | 1 |
| 現金及現金等價物的淨增加 | 70,909 | 292,118 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

20. 於合營企業投資

本集團

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|-------|----------------|----------------|
| 應佔淨資產 | 6,270 | 92,537 |

本財務報表附註第22,30,34及37項分別披露本集團與合營企業的往來款項。

本集團無任何單項重大於合營企業投資。下表概括摘自本集團單項不重大合營企業的財務報表的財務信息：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------|---------------|---------------|
| 應佔合營企業淨利潤 | 4,088 | 3,876 |
| 應佔合營企業綜合收益總額 | 4,088 | 3,876 |
| 於合營企業投資賬面價值 (減值前) | 6,270 | 92,537 |

21. 於聯營企業投資

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 非上市投資，按成本 | - | - | 1,836,371 | 1,836,371 |
| 應佔淨資產份額 | 3,864,105 | 3,582,464 | - | - |
| 收購產生的商譽 | 21,282 | 21,282 | - | - |
| 減值 | (3,443) | - | (39,277) | - |
| | 3,881,944 | 3,603,746 | 1,797,094 | 1,836,371 |

本財務報表附註第22,27,28,29,30,34,35,36,37和41項分別披露本集團與聯營企業間的往來款項。

減值準備的變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 1月1日 | - | - | - | - |
| 計提 (附註6) | 3,443 | - | 39,277 | - |
| 12月31日 | 3,443 | - | 39,277 | - |

21. 於聯營企業投資（續）

主要聯營企業的詳情如下：

| 名稱 | 成立/註冊 及經營地點 | 註冊資本 (千元) | 本集團應佔 權益百分比 | | 主要經營活動 |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|-----|-------------------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海軌道交通設備發展有限公司 | 中國 | 人民幣676,041 | 34.21% | - | 生產、銷售及維修城市軌道交通設備 與提供相關聯技術開發及諮詢服務 |
| 上海西門子燃氣輪機部件 有限公司# | 中國 | 歐元32,000 | 49% | - | 生產及銷售燃氣輪機部件 |
| 上海西門子電站成套設備 有限公司# | 中國 | 人民幣20,000 | 35% | - | 燃料動力設備的系統整合、進出口 燃料動力設備及相關技術諮詢服務 |
| 上海施耐德配電電器有限公司# | 中國 | 美元11,000 | 20% | - | 生產及銷售低壓空氣斷路器、低壓盤櫃 |
| 上海施耐德工業控制有限公司# | 中國 | 美元14,560 | 20% | - | 生產及銷售接觸器、熱繼電器、 電動保護開關和其他工業控制元件 |
| 上海西門子開關有限公司# | 中國 | 歐元15,300 | 45% | - | 設計、製造及銷售開關器及相關產品 |
| 上海MWB互感器有限公司# | 中國 | 美元18,344 | - | 35% | 生產及銷售互感器 |
| 傳奇電氣（瀋陽）有限公司# | 中國 | 人民幣112,634 | 35% | - | 生產、銷售套管和互感器 |
| 上海西門子高壓開關有限公司# | 中國 | 美元13,100 | 49% | - | 生產、銷售氣體絕緣式開關 |
| 上海電氣阿爾斯通寶山 變壓器有限公司# | 中國 | 美元50,180 | 50% | - | 生產、銷售油浸變壓器 |
| 上海電氣阿爾斯通武漢 變壓器有限公司# | 中國 | 歐元20,000 | 25% | 25% | 生產、銷售油浸變壓器 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

21. 於聯營企業投資 (續)

主要聯營企業的詳情如下：(續)

| 名稱 | 成立/註冊 及經營地點 | 註冊資本 (千元) | 本集團應佔 權益百分比 | | 主要經營活動 |
|-------------------------|----------------|--------------|----------------|--------|---------------------------------------|
| | | | 直接 | 間接 | |
| 上海一冷開利空調設備 有限公司#* | 中國 | 人民幣372,343 | - | 14.21% | 生產及銷售中央空調系統 |
| 上海馬拉松革新電氣 有限公司#* | 中國 | 美元8,000 | - | 21.31% | 生產、銷售及維修 電機、機組產品 |
| 三菱電機上海機電電梯 有限公司#* | 中國 | 美元53,000 | - | 18.94% | 研發、生產、銷售電梯、 扶梯及自動人行道 |
| 上海阿耐斯特岩田塗裝 機械有限公司#*^ | 中國 | 日元329,412 | - | 18.94% | 研發、生產、銷售噴槍、 塗裝機械 |
| 成都日用友捷汽車電氣 有限公司* | 中國 | 人民幣20,000 | - | 9.47% | 設計、開發、生產、檢測用於 汽車發動機冷卻風扇等 汽車電子元件 |
| 上海納博特斯克液壓 有限公司#* | 中國 | 美元14,500 | - | 14.20% | 生產、銷售集減速裝置與液壓裝置 為一體的液壓行走、回轉馬達 |
| 上海日用-友捷汽車電氣 有限公司#* | 中國 | 美元17,000 | - | 18.94% | 研發、生產、銷售汽車散熱器 風扇、鼓風機及微電機 |
| 上海法維萊交通車輛設備 有限公司#* | 中國 | 馬克10,500 | - | 23.20% | 生產、銷售現代軌道汽車 及機車的主要系統 |
| 上海薩澳液壓傳動有限公司#* | 中國 | 美元18,000 | - | 18.94% | 生產、銷售液壓柱塞泵和馬達 |
| 上海金泰工程機械有限公司* | 中國 | 人民幣832,239 | - | 23.20% | 製造及經營工程機器及相關機器設備 |
| 西門子風力發電設備(上海) 有限公司# | 中國 | 歐元60,828 | 51% | - | 閥門和旋塞製造 |

中外合資公司

* 該等投資為本集團通過其子公司機電股份間接持有。本集團對該等公司有重大影響。

^ 於2013年本集團之子公司上海電氣液壓氣動有限公司轉讓對該合營公司的持股比例至40%，而使其成為本集團之聯營企業。

21. 於聯營企業投資（續）

上表所羅列的本集團聯營企業是董事認為對本集團本年經營成果產生主要影響或構成本集團淨資產主要部分的公司。董事認為，羅列其他聯營企業將使本詳情內容冗長，故不贅述。

本集團無任何單項重大於聯營企業投資。下表概括了摘自本集團聯營企業的財務報表的財務信息：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------------------|---------------|---------------|
| 應佔聯營企業淨利潤 | 807,463 | 607,312 |
| 應佔聯營企業綜合收益總額 | 807,463 | 607,312 |
| 於聯營企業投資賬面價值（減值前） | 3,885,387 | 3,603,746 |

II

22. 應收貸款及應收融資租賃款

本集團

| | 2013 | | | 2012 | | |
|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 總額 人民幣千元 | 準備 人民幣千元 | 淨值 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 準備 人民幣千元 | 淨值 人民幣千元 |
| 最終控股公司的貸款 | 3,550,000 | (35,500) | 3,514,500 | 600,000 | (6,000) | 594,000 |
| 上海電氣集團下屬公司貸款* | 743,000 | (9,480) | 733,520 | 878,300 | (11,371) | 866,929 |
| 合營企業貸款 | - | - | - | 24,500 | (245) | 24,255 |
| 聯營企業貸款 | 50,000 | (500) | 49,500 | 30,000 | (300) | 29,700 |
| 其他關聯方貸款 | 33,000 | (330) | 32,670 | - | - | - |
| | <u>4,376,000</u> | <u>(45,810)</u> | <u>4,330,190</u> | <u>1,532,800</u> | <u>(17,916)</u> | <u>1,514,884</u> |
| 應收融資租賃款租金 | 4,482,153 | | | 3,009,096 | | |
| 減：未賺取融資收益 | (785,024) | | | (448,935) | | |
| 應收融資租賃款淨額 | <u>3,697,129</u> | <u>(175,370)</u> | <u>3,521,759</u> | <u>2,560,161</u> | <u>(135,292)</u> | <u>2,424,869</u> |
| | <u>8,073,129</u> | <u>(221,180)</u> | <u>7,851,949</u> | <u>4,092,961</u> | <u>(153,208)</u> | <u>3,939,753</u> |
| 分類為流動部分 | <u>5,610,711</u> | <u>(169,565)</u> | <u>5,441,146</u> | <u>2,733,325</u> | <u>(112,117)</u> | <u>2,621,208</u> |
| 非流動部分 | <u>2,462,418</u> | <u>(51,615)</u> | <u>2,410,803</u> | <u>1,359,636</u> | <u>(41,091)</u> | <u>1,318,545</u> |

* 上海電氣集團下屬公司指上海電氣總公司可對其實施控制的公司，屬於本集團的關聯公司。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

22. 應收貸款及應收融資租賃款 (續)

本集團通過上海電氣租賃有限公司向購買本集團或其他供應商設備的顧客提供融資租賃服務。本集團與承租方的融資租賃合同一般期限為二至五年，並賦予承租方在合同到期日按象徵性價格購買租賃資產的選擇權，租賃設備的所有權隨即轉移給承租方。

本公司

應收貸款

| | 年利率 人民幣千元 | 2013 | | | 2012 | | |
|---------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | | 總額 人民幣千元 | 準備 人民幣千元 | 淨額 人民幣千元 | 總額 人民幣千元 | 準備 人民幣千元 | 淨額 人民幣千元 |
| 子公司的貸款 | | 2,245,000 | - | 2,245,000 | 1,095,000 | - | 1,095,000 |
| 分類為流動部分 | 無 | 1,545,000 | - | 1,545,000 | 1,095,000 | - | 1,095,000 |
| 非流動部分 | 5.04% | 700,000 | - | 700,000 | - | - | - |

於2013年12月31日，以上貸款為本公司提供給子公司的委託貸款。

本集團應收貸款及應收融資租賃款壞賬準備的變動如下：

本集團

| | 2013 | | 2012 | |
|-----------|-----------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|
| | 應收貸款 壞賬準備 人民幣千元 | 應收融資租賃款 壞賬準備 人民幣千元 | 應收貸款 壞賬準備 人民幣千元 | 應收融資租賃款 壞賬準備 人民幣千元 |
| 1月1日 | | | | |
| 原列示 | 17,916 | 135,292 | 26,141 | - |
| 同一控制下企業合併 | - | - | (10,486) | 69,581 |
| 經重述 | 17,916 | 135,292 | 15,655 | 69,581 |
| 計提 (附註6) | 27,894 | 40,078 | 2,261 | 66,428 |
| 轉銷 | - | - | - | (717) |
| 12月31日 | 45,810 | 175,370 | 17,916 | 135,292 |

客戶貸款按擔保方式分析如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------|---------------|---------------|
| 信用貸款 | 3,600,000 | 654,500 |
| 保證貸款 | 776,000 | 878,300 |
| | 4,376,000 | 1,532,800 |

22. 應收貸款及應收融資租賃款（續）

於2013年12月31日，本集團無（2012年：無）已逾期的應收貸款。提供給關聯方貸款的利率區間為5.04%-6.00%（2012年：5.04%-7.08%）。

於報告期末，根據自相關租賃合約有效日期起的應收款項的賬齡厘定的應收融資租賃款租金及應收融資租賃款淨額的賬齡分析如下：

本集團

| | 2013 | | 2012 | |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 應收融資租賃款 租金 人民幣千元 | 應收融資租賃款 淨額 人民幣千元 | 應收融資租賃款 租金 人民幣千元 | 應收融資租賃款 淨額 人民幣千元 |
| 一年以內 | 2,899,196 | 2,329,426 | 1,758,769 | 1,418,368 |
| 一至五年 | 1,579,913 | 1,365,249 | 1,250,327 | 1,141,793 |
| 五年以上 | 3,044 | 2,454 | - | - |
| | <u>4,482,153</u> | <u>3,697,129</u> | <u>3,009,096</u> | <u>2,560,161</u> |

於接下來五個連續會計年度，本集團預期收到的應收融資租賃款的總額及淨值載列於下表：

本集團

| | 2013 | | 2012 | |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| | 應收融資租賃款 租金 人民幣千元 | 應收融資租賃款 淨額 人民幣千元 | 應收融資租賃款 租金 人民幣千元 | 應收融資租賃款 淨額 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,494,993 | 1,234,711 | 1,413,293 | 1,200,525 |
| 一至五年 | 2,318,896 | 1,861,829 | 1,341,110 | 1,155,654 |
| 五年以上 | 668,264 | 600,589 | 254,693 | 203,982 |
| | <u>4,482,153</u> | <u>3,697,129</u> | <u>3,009,096</u> | <u>2,560,161</u> |

於報告期末，本集團並無與融資租賃安排有關的或有租金及未擔保餘值。

作為正常經營的一部分，本集團與銀行簽訂協議將部分應收融資租賃款轉讓給銀行。在該等協議下，倘客戶逾期未支付貨款，本集團需支付銀行額外的損失。應收融資租賃款轉讓後，本集團仍需承擔因客戶違約的風險，並繼續確認該應收融資租賃款的全部賬面價值，將該交易作為借款處理。本集團不再保留對該等應收融資租賃款的任何使用權，包括出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2013年12月31日，該等協議下轉讓但尚未結算的應收融資租賃款賬面價值為人民幣18,033,000元（2012年：人民幣39,713,000元）（附註38）。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

23. 其他投資 (非流動)

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 權益投資： | | | | |
| -可供出售 (非上市) | | | | |
| 按成本原值列示 | 40,046 | 40,761 | 12,925 | 12,925 |
| 減值準備 | (10,947) | (10,947) | - | - |
| | 29,099 | 29,814 | 12,925 | 12,925 |
| -可供出售 (上市) | | | | |
| 按公允價值 | 556,124 | 614,832 | 373,031 | 479,219 |
| | 585,223 | 644,646 | 385,956 | 492,144 |
| 債權投資： | | | | |
| -可供出售 (非上市) | | | | |
| 按公允價值 | 284,578 | 334,334 | - | - |
| -可供出售 (上市) | | | | |
| 按公允價值 | 99,555 | 51,544 | - | - |
| -持有至到期 (非上市) | | | | |
| 按攤余成本 | - | 10,860 | - | - |
| | 384,133 | 396,738 | - | - |
| 信託產品： | | | | |
| -可供出售 (非上市) | | | | |
| 按公允價值 | - | 376,451 | - | 376,451 |
| | 969,356 | 1,417,835 | 385,956 | 868,595 |

權益投資減值準備變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 於1月1日和12月31日 | 10,947 | 10,947 | - | - |

於2013年12月31日，無可供出售的上市權益投資（2012年12月31日：人民幣472,800,000元）在一定期間內限制交易。

本年度，本集團在其他綜合收益中確認的非流動可供出售投資的公允價值下降計人民幣16,149,000元（2012年：累計上升計人民幣91,191,000元）。另外，因處置部分非流動可供出售投資而取得的累計收益計人民幣31,818,000元（2012年：無）由權益轉出並在當年損益表中確認。

23. 其他投資（非流動）（續）

上述投資包括指定為可供出售金融資產的權益投資。

於2013年12月31日，由於合理的公允價值估計數範圍的變動對於部分非上市可供出售的權益投資影響重大，董事認為公允價值不能可靠計量，因此該賬面價值人民幣29,099,000元（2012年：人民幣29,814,000元）非上市可供出售的權益投資按成本減去減值損失計量。本集團無意於近期處置該等投資。

24. 遞延稅項

以下是本年度遞延稅項資產和負債的變動情況：

遞延稅項資產

本集團

| | 2013年 | | | | | | |
|---------------|----------|-----------|----------|---------|----------|--------|-----------|
| | 可待抵銷 | | 未實現 | 預提費用 | 集團內部 | | 合計 |
| | 未來應稅 | 資產減值 | | | 交易產生 | 其他 | |
| 利潤的損失 | 和準備 | 投資損失 | 的利潤抵銷 | 其他 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 於2013年1月1日 | 65,764 | 1,186,877 | 48,488 | 524,758 | 87,236 | 38,279 | 1,951,402 |
| 本年損益表扣除/（計入） | | | | | | | |
| 遞延稅項（附註10） | 90,120 | 189,342 | (30) | 18,732 | (10,844) | 16,904 | 304,224 |
| 本年權益中計入的遞延稅項 | - | - | (43,364) | - | - | - | (43,364) |
| 收購子公司（附註44） | - | - | - | 1,411 | - | - | 1,411 |
| 處置子公司（附註45） | (37,587) | - | - | - | - | (602) | (38,189) |
| 匯率波動 | 329 | (418) | - | (1,534) | - | 41 | (1,582) |
| 於2013年12月31日之 | | | | | | | |
| 遞延稅項資產總額 | 118,626 | 1,375,801 | 5,094 | 543,367 | 76,392 | 54,622 | 2,173,902 |
| 抵銷遞延稅項負債* | | | | | | | (56,979) |
| 遞延稅項資產淨額 | | | | | | | 2,116,923 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

24. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

本集團

| | 2013年 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| | 物業重估 人民幣千元 | 收購 子公司公允 價值調整 人民幣千元 | 未實現 投資收益 人民幣千元 | 集團內部 交易產生 的虧損抵銷 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 於2013年1月1日 | (152,625) | (128,600) | (71,270) | (167,913) | (94,297) | (614,705) |
| 本年損益表扣除/ (計入) 的遞延稅項 (附註10) | 1,457 | 7,696 | (2,320) | (120,580) | 311 | (113,436) |
| 本年權益中扣除的遞延稅項 | - | - | 13,300 | - | - | 13,300 |
| 收購子公司 (附註44) | - | (4,956) | - | - | (1,923) | (6,879) |
| 處置子公司 (附註45) | - | 47,430 | - | 3,806 | - | 51,236 |
| 匯率波動 | - | - | - | - | 1,835 | 1,835 |
| 於2013年12月31日之 遞延稅項負債總額 | (151,168) | (78,430) | (60,290) | (284,687) | (94,074) | (668,649) |
| 抵銷遞延稅項資產* | | | | | | 56,979 |
| 遞延稅項負債淨額 | | | | | | (611,670) |

遞延稅項資產

本集團

| | 2012年 | | | | | | 合計 人民幣千元 |
|--------------------------------|--------------------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| | 可待抵銷 未來應稅 利潤的損失 人民幣千元 | 資產減值 和準備 人民幣千元 | 未實現 投資損失 人民幣千元 | 預提費用 人民幣千元 | 集團內部 交易產生 的利潤抵銷 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 於2012年1月1日 | | | | | | | |
| 原列示 | - | 1,016,105 | 24,314 | 399,011 | 45,271 | 45,292 | 1,529,993 |
| 共同控制合併影響 | 47,364 | 35,287 | - | (4,403) | - | - | 78,248 |
| 經重述 | 47,364 | 1,051,392 | 24,314 | 394,608 | 45,271 | 45,292 | 1,608,241 |
| 年初遞延稅項由於稅率變動 對損益表的影響 (附註10) | - | 670 | - | (558) | - | - | 112 |
| 本年損益表扣除/ (計入) 的遞延稅項 (附註10) | 18,400 | 128,747 | (235) | 132,121 | 41,965 | (7,013) | 313,985 |
| 本年權益中扣除的遞延稅項 | - | - | 24,409 | - | - | - | 24,409 |
| 收購子公司 | - | 4,632 | - | - | - | - | 4,632 |
| 匯率波動 | - | 1,436 | - | (1,413) | - | - | 23 |
| 於2012年12月31日之 遞延稅項資產總額 | 65,764 | 1,186,877 | 48,488 | 524,758 | 87,236 | 38,279 | 1,951,402 |
| 抵銷遞延稅項負債* | | | | | | | (76,508) |
| 遞延稅項資產淨額 | | | | | | | 1,874,894 |

24. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

本集團

| | 2012年 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------------|---------------|------------------------------|----------------------|--------------------------------|-------------|-------------|
| | 物業重估 人民幣千元 | 收購 子公司公允 價值調整 人民幣千元 | 未實現 投資收益 人民幣千元 | 集團內部 交易產生 的虧損抵銷 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | |
| 於2012年1月1日 | | | | | | |
| 原列示 | (154,092) | (25,591) | (24,995) | (106,387) | (53,263) | (364,328) |
| 共同控制合併影響 | - | (51,000) | - | - | (44,988) | (95,988) |
| 經重述 | (154,092) | (76,591) | (24,995) | (106,387) | (98,251) | (460,316) |
| 本年損益表扣除/ (計入) 的遞延稅項 (附註10) | 1,467 | 1,390 | 563 | (61,526) | 3,954 | (54,152) |
| 本年權益中計入的遞延稅項 | - | - | (46,838) | - | - | (46,838) |
| 收購子公司 | - | (59,016) | - | - | - | (59,016) |
| 匯率波動 | - | 5,617 | - | - | - | 5,617 |
| 於2012年12月31日之 遞延稅項負債總額 | (152,625) | (128,600) | (71,270) | (167,913) | (94,297) | (614,705) |
| 抵銷遞延稅項資產* | | | | | | 76,508 |
| 遞延稅項負債淨額 | | | | | | (538,197) |

遞延稅項資產

本公司

| | 2013 | | | | 2012 | | | |
|-------------------------|----------------------|---------------|----------------------|-------------|----------------------|---------------|----------------------|-------------|
| | 資產減值 和準備 人民幣千元 | 預提費用 人民幣千元 | 未實現 投資損失 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 資產減值 和準備 人民幣千元 | 預提費用 人民幣千元 | 未實現 投資損失 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 於1月1日 | 261,041 | 249,014 | 48,458 | 558,513 | 217,797 | 201,726 | 538 | 420,061 |
| 本年損益表扣除/ (計入) 的遞延稅項 | 34,643 | (38,807) | - | (4,164) | 43,244 | 47,288 | - | 90,532 |
| 本年權益中 (計入) /扣除 的遞延稅項 | - | - | (43,364) | (43,364) | - | - | 47,920 | 47,920 |
| 於12月31日 遞延稅項資產總額 | 295,684 | 210,207 | 5,094 | 510,985 | 261,041 | 249,014 | 48,458 | 558,513 |
| 抵銷遞延稅項負債* | | | | (19,428) | | | | (45,592) |
| 遞延稅項資產淨額 | | | | 491,557 | | | | 512,921 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

24. 遞延稅項 (續)

遞延稅項負債

本公司

| | 2013 | | | 2012 | | |
|-------------------|----------------------|-------------------|-------------|----------------------|-------------------|-------------|
| | 未實現 投資收益 人民幣千元 | 對沖 工具 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | 未實現 投資收益 人民幣千元 | 對沖 工具 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 於1月1日 | (21,950) | (23,642) | (45,592) | (2,150) | (499) | (2,649) |
| 損益表扣除的遞延稅項 | - | - | - | - | 499 | 499 |
| 本年權益中扣除/(計入)的遞延稅項 | 19,800 | 6,364 | 26,164 | (19,800) | (23,642) | (43,442) |
| 於12月31日 | | | | | | |
| 遞延所得稅負債總額 | (2,150) | (17,278) | (19,428) | (21,950) | (23,642) | (45,592) |
| 抵銷遞延稅項資產* | | | 19,428 | | | 45,592 |
| 遞延稅項負債淨額 | | | - | | | - |

* 由於財務狀況表列報之目的，某些遞延稅項資產已與負債抵銷。

以下為未確認遞延稅項資產的項目：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 稅務虧損 | 4,036,381 | 3,994,192 | - | - |
| 可抵扣的暫時性差異 | 2,907,077 | 3,320,771 | 41,416 | - |
| | 6,943,458 | 7,314,963 | 41,416 | - |

上述稅務虧損以及可抵扣暫時性差異主要產生於經營虧損的子公司，由於認為其不太可能產生用於抵銷該等項目之應稅利潤，因此未確認相應遞延稅項資產。

25. 存貨

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 原材料 | 4,343,425 | 4,566,528 | 47,275 | 41,393 |
| 在產品 | 10,268,158 | 11,425,466 | 31,253 | 422,355 |
| 產成品 | 6,033,221 | 5,941,842 | - | 20,796 |
| | 20,644,804 | 21,933,836 | 78,528 | 484,544 |

26. 建造合同

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 應收合同客戶的總金額 | 1,505,713 | 1,476,431 | 178,975 | 553,902 |
| 已發生合同成本加已實現利潤減損失 | 22,433,127 | 49,017,777 | 12,627,450 | 42,520,916 |
| 減：工程進度款 | (20,927,414) | (47,541,346) | (12,448,475) | (41,967,014) |
| | 1,505,713 | 1,476,431 | 178,975 | 553,902 |

於2013年12月31日，計入本集團及本公司其他應付款和預提費用中的已收建造合同客戶預付款分別為人民幣4,967,405,000元（2012年：人民幣3,818,226,000元）及人民幣2,441,151,000元（2012年：人民幣3,093,167,000元）。

27. 應收賬款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 應收賬款 | 29,618,062 | 24,718,265 | 16,890,446 | 12,189,073 |
| 減值 | (4,349,682) | (4,112,568) | (778,077) | (786,841) |
| | 25,268,380 | 20,605,697 | 16,112,369 | 11,402,232 |

銷售大型產品要求客戶支付定金及進度款。質保金以總銷售額5%至10%計算，質保期為一至兩年。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

27. 應收賬款 (續)

至於其他產品銷售，本集團與客戶間的貿易條款以信用交易為主，且一般要求新客戶預付款或採取貨到付款方式進行。信用期通常為三個月，主要客戶可以延長至六個月。本集團為嚴格控制未收回應收款項，建立信用控制政策將信用風險降至最低。高級管理人員定期檢查逾期結餘。鑒於上文所述，加上本集團應收賬款與為數眾多的多元化客戶相關，因此不存在信用風險集中的問題。應收賬款並不計息。

作為正常經營的一部分，本集團與銀行簽訂協議將部分應收賬款轉讓給銀行。在該等協議下，倘客戶逾期未支付貨款，本集團需支付銀行額外的損失。應收賬款轉讓後，本集團仍需承擔因客戶違約的風險，並繼續確認該應收賬款的全部賬面價值，將該交易作為借款處理。本集團不再保留對該等應收賬款的任何使用權，包括出售、轉讓或質押給其他第三方的權利。於2013年12月31日，該等協議下轉讓但尚未結算的應收賬款賬面價值為人民幣806,722,000元（2012年：人民幣584,215,000元）（附註38）。

根據到期日及扣除壞賬準備，於財務報告日對應收賬款進行的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 未逾期 | 17,411,100 | 12,889,096 | 11,606,178 | 7,562,277 |
| 逾期三個月內 | 2,210,641 | 2,426,041 | 560,639 | 962,885 |
| 逾期超過三個月但六個月以內 | 2,012,003 | 1,806,303 | 1,207,499 | 774,633 |
| 逾期超過六個月但一年以內 | 1,844,327 | 1,950,840 | 983,169 | 907,533 |
| 逾期超過一年但兩年以內 | 1,380,238 | 1,256,106 | 962,976 | 702,939 |
| 逾期超過兩年但三年以內 | 386,405 | 234,455 | 469,494 | 297,053 |
| 逾期超過三年 | 23,666 | 42,856 | 322,414 | 194,912 |
| | 25,268,380 | 20,605,697 | 16,112,369 | 11,402,232 |

27. 應收賬款（續）

根據發票日及扣除壞賬準備，於財務報告日對應收賬款進行的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 三個月內 | 11,573,938 | 7,555,324 | 5,760,333 | 2,934,567 |
| 超過三個月但六個月以內 | 1,700,780 | 1,964,951 | 489,812 | 1,026,330 |
| 超過六個月但一年以內 | 3,862,732 | 4,275,696 | 2,406,810 | 2,070,925 |
| 超過一年但兩年以內 | 4,159,038 | 3,711,018 | 3,392,726 | 2,726,685 |
| 超過兩年但三年以內 | 2,581,588 | 2,374,596 | 2,090,194 | 1,670,803 |
| 超過三年 | 1,390,304 | 724,112 | 1,972,494 | 972,922 |
| | 25,268,380 | 20,605,697 | 16,112,369 | 11,402,232 |

應收賬款壞賬準備的變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 於1月1日 | | | | |
| 原列示 | 4,112,568 | 3,634,773 | 786,841 | 595,812 |
| 同一控制下企業合併 | - | 107,672 | - | - |
| 經重述 | 4,112,568 | 3,742,445 | 786,841 | 595,812 |
| 計提（附註6） | 656,864 | 579,349 | 224,126 | 219,917 |
| 收購子公司 | 3,382 | 14,769 | - | - |
| 處置子公司 | (78,988) | (39,059) | - | - |
| 轉銷 | (11,647) | (22,931) | - | - |
| 轉回（附註6） | (332,443) | (168,225) | (232,890) | (28,888) |
| 其他 | (54) | 6,220 | - | - |
| | 4,349,682 | 4,112,568 | 778,077 | 786,841 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

27. 應收賬款 (續)

以上本集團和本公司的應收賬款減值準備分別為根據單項與組合減值的應收賬款人民幣9,507,627,000元（2012年：人民幣9,027,213,000元）和人民幣5,068,641,000元（2012年：人民幣3,870,010,000元）計提的減值準備。該等減值應收賬款與陷入財務困難的客戶相關，並且預期僅能收回此等應收賬款的一部分。

認為沒有發生減值的應收賬款的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 既未逾期也未發生減值 | 17,364,574 | 11,935,756 | 11,146,031 | 7,090,418 |
| 逾期三個月以內 | 1,888,091 | 2,105,160 | 380,539 | 793,554 |
| 逾期三至六個月 | 726,778 | 1,072,162 | 295,235 | 418,827 |
| 逾期六個月以上 | 130,992 | 577,974 | - | 16,264 |
| | 20,110,435 | 15,691,052 | 11,821,805 | 8,319,063 |

既未逾期也未發生減值的應收賬款主要與大量近期沒有違約歷史的客戶有關。

已逾期但未發生減值的應收賬款與若干與本集團有良好交易歷史記錄的獨立客戶有關。根據以往經驗，由於信用品質未發生重大變化，並且該等餘額仍被視為可全部收回，因此本公司的董事認為無需對該等餘額計提減值準備。

以上所包括應收關聯方款項分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 最終控股公司 | 75,563 | 79,499 | - | - |
| 子公司 | - | - | 483,808 | 231,349 |
| 聯營企業 | 47,999 | 49,271 | - | - |
| 上海電氣集團下屬公司 | 117,572 | 100,382 | - | - |
| 其他關聯公司 | 897,418 | 43,341 | 817,910 | - |
| | 1,138,552 | 272,493 | 1,301,718 | 231,349 |

以上應收關聯方款項的信用條款類似於向本集團主要客戶所提供的信用條款。

28. 已貼現應收票據

於財務報告日，本集團已貼現應收票據的到期日如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------|---------------|---------------|
| 三個月以內 | 494,693 | 608,997 |
| 超過三個月但六個月以內 | 59,758 | 281,227 |
| | 554,451 | 890,224 |
| 減：已貼現應收票據準備 | (5,749) | (9,054) |
| | 548,702 | 881,170 |

已貼現應收票據準備的變動如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------|---------------|---------------|
| 於1月1日 | 9,054 | 9,123 |
| 轉回（附註6） | (3,305) | (69) |
| | 5,749 | 9,054 |

應收關聯方已貼現票據分析如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 聯營企業 | 14,890 | 12,800 |
| 上海電氣集團下屬公司 | 496,003 | 757,544 |
| 其他關聯方 | - | 70,900 |
| | 510,893 | 841,244 |

2013年，提供給關聯方貼現利率的區間為5.15%-7.38%（2012年：4.32%-9.90%）。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

28. 已貼現應收票據 (續)

財務公司為以關聯方為出票人向非關聯方提供貼現的餘額分析如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------------|---------------|---------------|
| 聯營企業 | 5,931 | 2,400 |
| 上海電氣集團下屬公司 | 41,718 | 46,580 |
| | 47,649 | 48,980 |

已貼現應收票據涉及財務公司提供的貼現服務。對於銀行承兌票據，銀行有不可撤回的責任於票據到期時付款。至於商業承兌票據，則全部附有對發行人及背書人的追索權。

29. 應收票據

於財務報告日，本集團應收票據的到期日如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 2,353,572 | 2,439,511 | 72,457 | 63,292 |
| 超過三個月但六個月以內 | 2,104,585 | 2,587,013 | 145,276 | 888,757 |
| 超過六個月但一年以內 | 410,763 | 63,650 | 216,330 | 9,000 |
| | 4,868,920 | 5,090,174 | 434,063 | 961,049 |

以上所包括關聯方出具的票據分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 子公司 | - | - | 15,000 | - |
| 聯營企業 | 11,125 | - | - | - |
| 上海電氣集團下屬公司 | 135,672 | 130,514 | - | 71,657 |
| | 146,797 | 130,514 | 15,000 | 71,657 |

29. 應收票據（續）

以上結餘無抵押、不計利息及須於票據到期時償還。

於2013年12月31日之應收票據結餘包括本集團下屬公司向財務公司貼現的票據人民幣553,250,000元（2012年：人民幣1,007,701,000元）和向第三方金融機構貼現的票據人民幣15,000,000元（2012年：無）（附註38）。因此，該等結餘已在本集團2013年12月31日的合併財務狀況表內列為應收票據。

於2013年12月31日，本集團已背書給供應商用於債務結算的應收票據金額為人民幣549,315,000元（本公司：無）。董事認為，本集團保留了該等已背書票據上的主要風險和報酬，包括該等票據的違約風險，因此，未終止確認該等票據及已結算負債的賬面價值。票據背書後，本集團不再保留該等票據上的使用權，包括將該等票據出售、轉讓或抵押給第三方的權利。於2013年12月31日，本集團已使用票據背書方式結算的應付賬款為人民幣549,315,000元（本公司：無）。

於2013年12月31日，本集團及本公司已背書給供應商，由信譽良好的銀行承兌以用於債務結算的應收票據（“終止確認的應收票據”）金額分別為人民幣1,180,897,000元和人民幣1,377,094,000元。本期末，終止確認的應收票據到期日為1至6個月，根據《中華人民共和國票據法》相關規定，若出票銀行出現違約，票據持有人有權向本集團及本公司追索（“繼續涉入”）。董事認為，本集團及本公司已經轉移了應收票據上幾乎所有的風險和報酬，因此對該等應收票據及相關應付賬款進行終止確認。繼續涉入及回購該等終止確認應收票據相關的最大損失及非折現現金流量等於其賬面價值。董事認為，本集團及本公司繼續涉入終止確認的應收票據的公允價值並不重大。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

30. 預付款、定金和其他應收款

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 預付款 | 7,944,310 | 7,645,732 | 2,952,168 | 3,173,411 |
| 定金和其他應收款 | 1,222,638 | 1,259,866 | 336,575 | 477,716 |
| 預付土地租賃款 (附註16) | 43,352 | 37,812 | 5,403 | 5,403 |
| 應收股利 | 72,358 | 34,004 | 184,800 | 234,587 |
| 其他流動資產 | 411,476 | 29,051 | - | - |
| 應收子公司款項 | - | - | 10,713,658 | 11,416,077 |
| 應收最終控股公司款項 | 88,555 | 7,215 | - | - |
| 應收合營企業款項 | - | 1 | - | - |
| 應收聯營企業款項 | 139,185 | 446,872 | 96,097 | 49,114 |
| 應收上海電氣集團下屬公司款項 | 158,839 | 315,794 | 73,490 | 65,159 |
| 應收其他關聯公司款項 | 773,436 | 936,648 | - | 28,090 |
| | 10,854,149 | 10,712,995 | 14,362,191 | 15,449,557 |
| 減：定金和其他應收款壞賬準備 | (47,041) | (47,449) | (850) | (895) |
| | 10,807,108 | 10,665,546 | 14,361,341 | 15,448,662 |

於2013年12月31日，本集團及本公司對關聯方的餘額分別包括人民幣1,067,794,000元（2012年：人民幣1,583,725,000元）及人民幣10,254,619,000元（2012年：人民幣11,120,955,000元）的預付款，剩餘人民幣92,221,000元（2012年：人民幣122,805,000元）及人民幣628,626,000元（2012年：人民幣437,485,000元）為非貿易性質並無抵押、不計利息而須於一年內或應要求償還。

30. 預付款、定金和其他應收款（續）

定金和其他應收款壞賬準備的變動如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 於1月1日 | | | | |
| 原列示 | 47,449 | 42,926 | 895 | 309 |
| 同一控制下企業合併 | - | 1,267 | - | - |
| 經重述 | 47,449 | 44,193 | 895 | 309 |
| 收購子公司 | - | 6,692 | - | - |
| 計提（附註6） | 2,409 | 3,924 | - | 586 |
| 轉銷 | (1,416) | - | - | - |
| 轉回（附註6） | (1,401) | (5,048) | (45) | - |
| 處置子公司 | - | (2,312) | - | - |
| | 47,041 | 47,449 | 850 | 895 |

以上本集團和本公司的定金和其他應收款減值準備為根據單項與組合減值的定金和其他應收款計人民幣65,756,000元（2012年：人民幣72,318,000元）和人民幣18,034,000元（2012年：人民幣16,660,000元）計提的減值準備。該等減值的定金和其他應收款與陷入財務困難的客戶相關，並且預期僅能收回此等應收賬款的一部分。本集團與本公司對這些餘額未持有任何抵押品或其他信用增級。

本集團和本公司未發生減值的應收款項分別為人民幣1,249,103,000元（2012年：人民幣1,310,353,000元）和人民幣947,167,000元（2012年：人民幣898,541,000元），主要與沒有固定到期日的定金，員工預付款和其他經營應收款項有關。根據以往經驗，本公司的董事認為由於這些款項可以全額收回，因此無需對該等餘額計提減值準備。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

31. 投資 (流動)

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 權益投資： | | | | |
| -以公允價值計量且變動計入損益（上市） | 251 | 145 | - | - |
| -可供出售（上市），按公允價值 | 45,247 | - | - | - |
| -可供出售（非上市），按公允價值 | 88,973 | - | 90,059 | - |
| | 134,471 | 145 | 90,059 | - |
| 債權投資： | | | | |
| -以公允價值計量且變動計入損益（上市） | 144,654 | 16,723 | - | - |
| -可供出售（非上市），按公允價值 | 291,783 | - | - | - |
| -持有至到期（非上市），按攤余成本 | 11,403 | - | - | - |
| | 447,840 | 16,723 | - | - |
| 基金投資： | | | | |
| -以公允價值計量且變動計入損益（上市） | 51,918 | - | - | - |
| -可供出售（非上市），按公允價值 | 2,340,821 | 3,088,678 | - | - |
| | 2,392,739 | 3,088,678 | - | - |
| 理財產品： | | | | |
| -可供出售，按公允價值 | 659,498 | - | - | - |
| 買入返售款項： | 2,589,780 | - | - | - |
| | 6,224,328 | 3,105,546 | 90,059 | - |

本年度，本集團直接在其他綜合收益中確認的流動可供出售投資的公允價值上升計人民幣210,543,000元（2012年：公允價值上升計人民幣177,810,000元）。另外，因處置部分流動可供出售投資而取得的累計收益計人民幣119,519,000元（2012年：累計收益計人民幣61,754,000元）由權益轉出並在當年損益表中確認。

本年度，上述可供出售投資的公允價值未出現大幅下跌。董事認為無需確認可供出售投資減值。

31. 投資（流動）（續）

可供出售投資減值準備的變動如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------|---------------|---------------|
| 1月1日 | - | 85,304 |
| 處置 | | |
| -權益投資 | - | (14,977) |
| -基金投資 | - | (24,158) |
| -理財產品 | - | (12,307) |
| -專戶理財 | - | (33,862) |
| | - | (85,304) |
| 12月31日 | - | - |

於2013年12月31日，可供出售的上市權益投資餘額中人民幣45,247,000元在短於1年的期間之內限制交易（2012年：無）。

上述投資包括指定為可供出售金融資產的權益證券投資，該類投資無固定的到期日及票面利率。

32. 衍生金融工具

本集團

| | 2013 | | 2012 | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 遠期貨幣合約-現金流量對沖 | 69,108 | (8,376) | 94,565 | (193,833) |
| 遠期貨幣合約-非對沖 | 2,101 | - | - | (200) |
| | 71,209 | (8,376) | 94,565 | (194,033) |
| 分類為非流動部分 | 20,625 | - | 4,460 | (117,878) |
| 流動部分 | 50,584 | (8,376) | 90,105 | (76,155) |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

32. 衍生金融工具 (續)

本公司

| | 2013 | | 2012 | |
|---------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 | 資產 人民幣千元 | 負債 人民幣千元 |
| 遠期貨幣合約-現金流量對沖 | 69,108 | (8,376) | 94,565 | (193,833) |
| 分類為非流動部分 | 20,625 | - | 4,460 | (117,878) |
| 流動部分 | 48,483 | (8,376) | 90,105 | (75,955) |

遠期貨幣合約-現金流量對沖

本集團及本公司將遠期貨幣合約指定為對中國境外客戶未來銷售的對沖工具，本集團及本公司對這些未來銷售有確定承諾。這些遠期貨幣合約的餘額隨預期外幣銷售的規模以及遠期匯率的變動而變化。

遠期貨幣合約的關鍵條款已進行商議從而與被對沖的預期銷售相匹配。預期在2014年及2015年各月的未來銷售相關的現金流量對沖的評估結果顯示為高度有效，淨收益人民幣120,000,000元（扣除所得稅影響後）計入股東權益，明細如下：

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| 計入股東權益的公允價值利得總額 | 256,506 | 18,267 |
| 公允價值變動產生的遞延所得稅影響 | (64,126) | (4,567) |
| 從其他綜合收益計入當期利潤 | (96,506) | (115,382) |
| 從其他綜合收益計入當期利潤產生的遞延所得稅影響 | 24,126 | 28,846 |
| 現金流量對沖淨利得/（損失） | 120,000 | (72,836) |

遠期貨幣合約-非對沖

另外，本集團持有份遠期貨幣合約用以管理外匯風險。該些遠期貨幣合約未被指定作為對沖工具，以變動計入損益的公允價值計量。於本年度，金額為人民幣2,301,000元（2012年：公允價值上升計人民幣1,569,000元）的非對沖的貨幣衍生工具公允價值的上升計入當年損益表。

33. 央行準備金、受限制存款及現金和現金等價物

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘 | 10,366,777 | 10,703,038 | 7,617,663 | 7,094,110 |
| 定期存款 | 11,656,608 | 12,062,787 | 7,334,535 | 2,914,275 |
| | 22,023,385 | 22,765,825 | 14,952,198 | 10,008,385 |
| 減：受限制存款 | (614,629) | (624,122) | - | - |
| 現金和現金等價物 | 21,408,756 | 22,141,703 | 14,952,198 | 10,008,385 |
| 央行準備金 | 4,087,577 | 2,580,698 | - | - |
| 合計 | 25,496,333 | 24,722,401 | 14,952,198 | 10,008,385 |

受限制存款中包括以下抵押存款：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 抵押存款用作： | | | | |
| 保證金 | 614,629 | 624,122 | - | - |

於每個財務報告日，本集團及本公司的現金及銀行結餘和定期存款除下述餘額外以人民幣計：

本集團

| | 2013 | | 2012 | |
|-----------|-------------|-----------|-------------|-----------|
| | 外幣千元 | 人民幣千元 | 外幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘： | | | | |
| 美元 | 269,297 | 1,641,898 | 526,075 | 3,306,649 |
| 歐元 | 16,899 | 142,276 | 14,867 | 123,659 |
| 日元 | 1,414,621 | 81,732 | 2,479,027 | 181,091 |
| 英鎊 | 253 | 2,544 | 859 | 8,732 |
| 港幣 | 35,785 | 28,129 | 8,015 | 6,500 |
| 越南盾 | 168,891,659 | 54,620 | 165,337,830 | 49,601 |
| 孟加拉塔卡 | 2,661 | 209 | 18,299 | 1,442 |
| 印度盧比 | 52,799 | 5,196 | 469,906 | 53,522 |
| 印尼盾 | 49,535,326 | 24,777 | 162,233,846 | 105,452 |
| 埃塞俄比亞幣 | 7,371 | 2,335 | 26,219 | 8,973 |
| 澳元 | 245 | 1,328 | 292 | 1,908 |
| 新加坡元 | 485 | 2,320 | 46 | 233 |
| 沙烏地阿拉伯裏亞爾 | 561 | 912 | - | - |
| 蘇丹鎊 | 2 | 2 | - | - |
| 斯里蘭卡盧比 | 75,929 | 3,540 | - | - |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

33. 央行準備金、受限制存款及現金和現金等價物 (續)

本集團 (續)

| | 2013 | | 2012 | |
|-------|-----------|---------|---------|---------|
| | 外幣千元 | 人民幣千元 | 外幣千元 | 人民幣千元 |
| 定期存款： | | | | |
| 美元 | 150,500 | 917,583 | 52,501 | 329,989 |
| 澳元 | 1,300 | 7,056 | 1,016 | 6,646 |
| 日元 | 2,600,000 | 150,205 | 670,501 | 48,979 |
| 港幣 | 20,235 | 16,083 | 20,054 | 16,260 |
| 印度盧比 | 385,000 | 37,923 | - | - |

本公司

| | 2013 | | 2012 | |
|-----------|-------------|---------|-------------|-----------|
| | 外幣千元 | 人民幣千元 | 外幣千元 | 人民幣千元 |
| 現金及銀行結餘： | | | | |
| 美元 | 6,887 | 41,990 | 177,999 | 1,118,809 |
| 歐元 | 574 | 4,835 | 424 | 3,530 |
| 越南盾 | 134,695,770 | 44,285 | 119,835,836 | 40,618 |
| 孟加拉塔卡 | 2,661 | 209 | 18,299 | 1,442 |
| 印度盧比 | 27,237 | 2,678 | 23,587 | 2,696 |
| 印尼盾 | 49,535,326 | 24,777 | 162,233,846 | 105,452 |
| 埃塞俄比亞幣 | 7,371 | 2,335 | 26,219 | 8,973 |
| 沙烏地阿拉伯裏亞爾 | 561 | 912 | - | - |
| 定期存款： | | | | |
| 美元 | 150,000 | 914,535 | 50,000 | 314,275 |

人民幣不可自由地兌換為其他貨幣，然而根據中國的外匯管理條例及結匯、售匯及付匯管理規定，本集團獲准通過獲授權經營外匯業務的銀行將人民幣兌換為其他貨幣。

本集團於2013年12月31日的央行準備金為存於中國人民銀行（下稱“央行”）的人民幣4,016,616,000元（2012年：2,546,272,000元），以及美元11,639,000元，折合人民幣70,961,000元（2012年：美元5,477,000元，折合人民幣34,426,000元），即財務公司所持的人民幣客戶存款15%和外幣客戶存款5%（2012年：15%和5%）的法定儲備。

33. 央行準備金、受限制存款及現金和現金等價物（續）

存在銀行的現金按照以銀行每日存款利率為基礎的浮動利率賺取利息。定期存款的存期依本集團的即時現金需求而定，並按照相應的定期存款利率賺取利息。銀行餘額與已抵押存款都存在近期沒有違約歷史的有信譽的銀行中。

本公司年末現金和現金等價物中，現金及銀行存款13,239,524,000元（2012年：人民幣8,665,801,000元）依現行市場條件結存於財務公司。

34. 應付賬款

根據發票日期，於財務報告日，應付賬款的賬齡分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 14,915,112 | 12,752,683 | 9,213,989 | 8,292,432 |
| 超過三個月但六個月以內 | 3,187,148 | 3,937,657 | 1,014,019 | 1,409,514 |
| 超過六個月但一年以內 | 3,067,758 | 2,974,824 | 3,261,201 | 2,866,402 |
| 超過一年但兩年以內 | 1,944,389 | 2,498,839 | 4,273,532 | 3,124,774 |
| 超過兩年但三年以內 | 1,503,348 | 1,465,551 | 3,380,025 | 3,107,469 |
| 超過三年 | 481,219 | 401,695 | 1,231,589 | 1,020,908 |
| | 25,098,974 | 24,031,249 | 22,374,355 | 19,821,499 |

上述餘額中應付關聯方款項分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 子公司 | - | - | 13,773,799 | 12,256,777 |
| 合營企業 | 77 | 365 | - | - |
| 聯營企業 | 432,692 | 377,811 | 53,146 | 119,830 |
| 上海電氣集團下屬公司 | 778,561 | 789,402 | 443,489 | 423,790 |
| 其他關聯公司 | 146,088 | 124,450 | - | - |
| | 1,357,418 | 1,292,028 | 14,270,434 | 12,800,397 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

34. 應付賬款 (續)

應付賬款不計息，並通常在九十天內清償。應付關聯方款項與本集團的主要供應商提供的信用條款類似。

35. 應付票據

於財務報告日，本集團應付票據的賬齡如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 三個月以內 | 1,663,068 | 840,862 | 920,463 | 771,364 |
| 超過三個月但六個月以內 | 2,328,139 | 1,596,233 | 28,777 | 257,504 |
| 超過六個月但一年以內 | 153,266 | 19,712 | - | - |
| | 4,144,473 | 2,456,807 | 949,240 | 1,028,868 |

上述餘額中應付關聯方款項分析如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 子公司 | - | - | 528,541 | 1,008,992 |
| 聯營企業 | 100,258 | 24,857 | - | - |
| 上海電氣集團下屬公司 | 146,563 | 93,849 | - | - |
| 其他關聯方 | 1,164 | - | - | - |
| | 247,985 | 118,706 | 528,541 | 1,008,992 |

應付票據不計息。

36. 其他應付款和預提費用

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 預收貨款 | 31,755,865 | 27,612,318 | 15,346,301 | 13,092,821 |
| 其他應付款 | 3,612,463 | 3,700,485 | 652,974 | 418,078 |
| 政府補貼 | 449,950 | 510,538 | 53,654 | 30,743 |
| 應付非控股股東股利 | 210,242 | 189,524 | 6,333 | 5,593 |
| 預提費用 | 4,466,004 | 3,887,262 | 119,984 | 14,014 |
| 應付職工薪酬 | 2,263,049 | 2,083,043 | 340,205 | 388,592 |
| 應付子公司款項 | - | - | 295,076 | 147,363 |
| 應付最終控股公司款項 | 47,666 | 69,464 | - | - |
| 應付聯營企業款項 | 115,334 | 103,125 | 15 | - |
| 應付上海電氣集團下屬公司款項 | 67,507 | 38,764 | - | 6,530 |
| 應付其他關聯公司款項 | 224,826 | 431,462 | - | 238,288 |
| | 43,212,906 | 38,625,985 | 16,814,542 | 14,342,022 |

本集團及本公司與關聯方款項餘額無抵押、不計息而須於一年內或要求時償還。

於2013年12月31日，本集團及本公司分別除人民幣304,471,000元（2012年：人民幣247,903,000元）及人民幣121,053,000元（2012年：人民幣89,332,000元）應付關聯公司款項系非貿易款項外，於2013年12月31日其他應付關聯方款項均為本集團及本公司的採購定金。有關貿易餘額將按相關貿易條款結算。其他應付賬款不計息，並通常在不超過一年內清償。

37. 客戶存款

本集團

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|--------------|---------------|---------------|
| 最終控股公司存款 | 147,609 | 139,513 |
| 合營企業存款 | - | 583 |
| 聯營企業存款 | 67,526 | 58,620 |
| 上海電氣集團下屬公司存款 | 1,464,337 | 1,052,526 |
| 其他關聯公司存款 | 7 | 17 |
| 非關聯方存款 | 82,925 | 43,150 |
| | 1,762,404 | 1,294,409 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

37. 客戶存款 (續)

本集團 (續)

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|------------|------------------|------------------|
| 於下列時間償還： | | |
| 應要求時 | 1,406,704 | 989,659 |
| 三個月以內 | 117,000 | 138,000 |
| 超過三個月但一年以內 | 238,700 | 166,750 |
| | 1,762,404 | 1,294,409 |

提供給關聯方的客戶存款年利率區間為0.35%-3.75% (2012年：0.35%-2.80%)。

38. 計息銀行借款和其他借款

本集團

| | 2013 | | | 2012 | | |
|----------|---------------------|------|------------------|---------------------|------|------------------|
| | 實際 利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際 利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 流動銀行借款 | | | | | | |
| -無抵押 | 3.10-6.60 | 2014 | 1,357,880 | 1.48-6.90 | 2013 | 1,218,444 |
| -有抵押 | 5.70-6.60 | 2014 | 229,300 | 6.30-6.90 | 2013 | 110,000 |
| -應收賬款保理 | 4.70-6.44 | 2014 | 537,000 | 5.05-6.90 | 2013 | 490,000 |
| -票據貼現 | 8.00 | 2014 | 15,000 | - | - | - |
| 長期借款流動部分 | | | | | | |
| -無抵押 | 三個月期LIBOR+1.40 | 2014 | 731,628 | - | - | - |
| -無抵押 | 1.70 | 2014 | 640,174 | - | - | - |
| -無抵押 | - | - | - | 一年期LIBOR+2.20 | 2013 | 1,288,528 |
| -無抵押 | 5年以上貸款基準 利率下浮10% | 2014 | 186,600 | 5年以上貸款基準 利率下浮10% | 2013 | 186,600 |
| -無抵押 | - | - | - | 1-3年 貸款基準利率 | 2013 | 51,065 |
| -無抵押 | - | - | - | 5年以上 貸款基準利率 | 2013 | 41,665 |
| -無抵押 | 1-3年貸款基準 利率下浮10% | 2014 | 18,945 | - | - | - |
| -無抵押 | 2.55-6.23 | 2014 | 2,484 | 2.55-6.23 | 2013 | 14,799 |
| -有抵押 | 3-5年 貸款基準利率 | 2014 | 35,000 | - | - | - |
| -有抵押 | - | - | - | 7.50 | 2013 | 1,846 |
| -應收賬款保理 | 6.03 | 2014 | 10,501 | 6.10-6.15 | 2013 | 16,353 |
| | | | 3,764,512 | | | 3,419,300 |

38. 計息銀行借款和其他借款 (續)

本集團 (續)

| | 2013 | | | 2012 | | |
|---------|-------------|------|-----------|---------------|------|-----------|
| | 實際 利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際 利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 非流動銀行借款 | | | | | | |
| -無抵押 | - | - | - | 3個月LIBOR+1.40 | 2014 | 754,260 |
| -無抵押 | - | - | - | 1.70 | 2014 | 659,978 |
| | | | | 5年以上貸款基準 | | |
| -無抵押 | - | - | - | 利率下浮10% | 2014 | 136,600 |
| | | | | 5年以上 | | |
| -無抵押 | - | - | - | 貸款基準利率 | 2015 | 125,005 |
| -無抵押 | 5.84 | 2016 | 90,080 | - | - | - |
| -無抵押 | 5.53 | 2016 | 76,950 | - | - | - |
| | | | | 1-3年 | | |
| -無抵押 | - | - | - | 貸款基準利率 | 2015 | 76,000 |
| | | | | 3-5年貸款基準 | | |
| -無抵押 | - | - | - | 利率下浮5% | 2015 | 62,989 |
| | | | | 5年以上貸款基準 | | |
| -無抵押 | - | - | - | 利率下浮10% | 2015 | 50,000 |
| -無抵押 | 6.23 | 2021 | 45,068 | 6.23 | 2021 | 48,555 |
| -無抵押 | 2.55 | 2015 | 455 | 2.55 | 2015 | 909 |
| -有抵押 | - | - | - | 3-5年貸款基準 | 2014 | 95,000 |
| -應收賬款保理 | 6.03 | 2015 | 5,108 | 6.03-6.15 | 2015 | 19,289 |
| | | | 217,661 | | | 2,028,585 |
| | | | 3,982,173 | | | 5,447,885 |

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 分析為： | | |
| 應償付的銀行借款： | | |
| 一年內或應要求 | 3,764,512 | 3,419,300 |
| 第二年內 | 5,563 | 1,645,838 |
| 第三至五年內，包括首尾兩年 | 167,030 | 334,192 |
| 五年後 | 45,068 | 48,555 |
| | 3,982,173 | 5,447,885 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

38. 計息銀行借款和其他借款 (續)

本集團 (續)

所有借款的名義貨幣為人民幣，除了以下銀行借款：

| | 2013 | | 2012 | |
|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| | 外幣千元 | 人民幣千元 | 外幣千元 | 人民幣千元 |
| 外幣借款餘額： | | | | |
| 美元 | 232,725 | 1,418,901 | 456,963 | 2,872,239 |
| 日元 | - | - | 80,000 | 5,844 |

於2013年12月31日，本集團的部分銀行借款由本集團部分房屋和建築物作抵押，其賬面價值為人民幣426,952,000元（2012年12月31日：房屋和建築物及土地使用權分別為人民幣212,995,000元和人民幣20,784,000元）（附註14及附註16）。

於2013年12月31日，本集團將賬面價值為人民幣806,722,000元（2012年12月31日：人民幣584,215,000）的應收賬款與銀行簽訂附追索權的應收賬款保理合同，取得銀行借款人民幣537,000,000元（2012年12月31日：人民幣490,000,000元）（附註27）。同時，本集團將賬面價值為人民幣18,033,000元（2012年12月31日：人民幣39,713,000元）的應收融資租賃款與銀行簽訂附追索權的保理合同，取得銀行借款人民幣15,609,000元（2012年12月31日：人民幣35,642,000元）（附註22）。

於2013年12月31日，本集團將賬面價值為人民幣15,000,000元（2012年12月31日：無）的應收票據向第三方銀行貼現，取得銀行借款人民幣15,000,000元（2012年12月31日：無）（附註29）。

本公司

| | 2013 | | | 2012 | | |
|----------|---------|------|-------|-----------|------|-----------|
| | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 | 實際利率(%) | 到期日 | 人民幣千元 |
| 流動銀行借款 | | | | | | |
| -無抵押 | - | - | - | 5.04-5.68 | 2013 | 1,390,000 |
| 長期借款流動部分 | | | | | | |
| -無抵押 | 2.55 | 2014 | 455 | 2.55 | 2013 | 455 |
| | | | 455 | | | 1,390,455 |
| 非流動銀行借款 | | | | | | |
| -無抵押 | 2.55 | 2015 | 455 | 2.55 | 2015 | 909 |
| | | | 910 | | | 1,391,364 |

38. 計息銀行借款和其他借款（續）

本公司（續）

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------------|---------------|---------------|
| 分析為： | | |
| 應償付的銀行借款： | | |
| 一年內或應要求 | 455 | 1,390,455 |
| 第二至五年內，包括首尾兩年 | 455 | 909 |
| | 910 | 1,391,364 |

於2013年12月31日，本公司無財務公司提供的流動銀行借款（2012年：人民幣1,390,000,000元）由財務公司提供。

本集團和本公司的流動計息銀行及其他借款的賬面價值與其公允價值相近。本集團和本公司的非流動計息銀行借款和其他借款的賬面價值及公允價值分別如下：

本集團

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 浮動利率銀行借款 | - | 1,959,832 | - | 1,958,529 |
| 固定利率銀行借款 | 217,661 | 68,753 | 211,587 | 67,954 |
| | 217,661 | 2,028,585 | 211,587 | 2,026,483 |

本公司

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 固定利率銀行借款 | 455 | 909 | 421 | 828 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

39. 準備

本集團

| | 產品 品質保證 人民幣千元 | 法定 義務合同 人民幣千元 | 提前退休 及辭退福利 人民幣千元 | 延期交貨 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--------------|---------------------|---------------------|------------------------|---------------|-------------|-------------|
| 於2013年1月1日 | 757,682 | 1,740,591 | 59,173 | 72,000 | 22,854 | 2,652,300 |
| 新增準備 (附註6) | 591,865 | 1,279,023 | 131,436 | - | 288,930 | 2,291,254 |
| 本年轉回 (附註6) | (40,685) | (592,572) | - | (23,000) | - | (656,257) |
| 年內已使用金額 | (376,458) | (530,960) | (84,071) | - | (23,600) | (1,015,089) |
| 於2013年12月31日 | 932,404 | 1,896,082 | 106,538 | 49,000 | 288,184 | 3,272,208 |
| 分類為流動負債的部分 | 932,404 | 1,896,082 | 83,292 | 49,000 | 288,184 | 3,248,962 |
| 非流動部分 | - | - | 23,246 | - | - | 23,246 |

本公司

| | 產品 品質保證 人民幣千元 | 法定 義務合同 人民幣千元 | 延期交貨 人民幣千元 | 其他 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 | |
|--------------|---------------------|---------------------|---------------|-------------|-------------|----------|
| 於2013年1月1日 | | 13,739 | 158,633 | 2,000 | 8,737 | 183,109 |
| 新增準備 | | 13,697 | 181,254 | - | 1,377 | 196,328 |
| 本年轉回 | | - | (10,826) | - | - | (10,826) |
| 年內已使用金額 | | - | (17,693) | - | (4,493) | (22,186) |
| 於2013年12月31日 | | 27,436 | 311,368 | 2,000 | 5,621 | 346,425 |
| 分類為流動負債的部分 | | 27,436 | 311,368 | 2,000 | 5,621 | 346,425 |

39. 準備 (續)

產品品質保證準備

本集團就部分產品向其客戶提供介乎一至兩年的品質保證，承諾維修或更換表現不佳的產品。此類保證的準備金額是以銷量和維修與退貨的過往經驗為基礎估計的。本集團一直對這種估計基礎進行評估，並在需要時予以修正。

法定義務合約準備

本集團已訂立多份電力設備及核電設備銷售合同。於2013年12月31日，履行該等合同的必要成本超過預期據此所得的經濟利益。因此，已就預計解除有關合同的最低淨成本作出準備。

提前退休及辭退福利

本集團為部分雇員執行提前退休計劃，制定解除僱傭關係計劃或提出自願裁減建議。詳情請參閱附註6(ii)。

延期交貨

本集團已訂立多份電力設備銷售合同並就延期交付承擔合同責任。延期交貨準備已根據合同條款並以經濟利益可能的流出為限計提。

截至2013年12月31日止，上述準備中包括為以下兩項訴訟所作之準備：

- (1) 本公司於印尼簽訂一電站建造合同，合同總金額美元108,000,000元，相關履約保函美元13,500,000元。於2009年度業主單方面提出終止合同，並於2010年度提取預收款保函美元10,800,000元及履約保函美元13,500,000元。本公司與業主均已在新加坡提出仲裁。截至2013年12月31日止，本公司已隨仲裁進程考慮業主索賠要求得到支持的可能性，並相應估計並確認部分預計負債。

於2014年1月14日，本公司接到仲裁庭部分仲裁裁決書，對公司向業主提出的索賠以及對業主基於工程合同條款提出的反索賠不予認可，同時認定業主可以根據普通法向本公司索賠損失，損失金額將在仲裁的單獨階段（定量庭審階段）進行評定。本公司董事認為於2013年12月31日所確認之準備已合理反映現階段的仲裁結果，因此沒有進一步追加準備的需要。本公司對2014年1月收到的仲裁裁決書的內容存有異議，擬在規定的期限內向當地法院提起撤銷裁決的申請。

- (2) 龍元建設集團股份有限公司（“龍元建設”）訴訟上海電氣臨港重型機械裝備有限公司（“臨港重裝”）和本公司（分別作為第一被告和第二被告）的案件已於本年度民事判決。根據民事判決書，本集團需向龍元建設支付工程款人民幣195,170,000元，且應向龍元建設支付相應欠付工程款的利息（以同期銀行貸款利率為標準）。截至2013年12月31日止，本集團已相應確認預計負債。本公司已於2014年1月向法院提起上訴，法院已正式受理。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

40. 債券

本公司於2012年12月24日獲得中國證券監督管理委員會證監許可[2012]1703號文核准發行不超過人民幣40億元公司債券，採取分期發行的方式，第一期發行規模為人民幣20億元。採取網上面向社會公眾投資者公開發行和網下面向機構投資者詢價配售相結合的方式發行。

於2013年2月27日，本公司分別發行3年期固定利率、票面價人民幣4億元和5年期固定利率、票面價值人民幣16億元的債券。該債券以面值發行，3年期品種票面利率為4.5%，5年期品種票面利率為4.9%。該債券採用單利按年計息，到期一次還本。該債券未提供擔保安排，到期日分別為2016年2月27日和2018年2月27日，其餘額於2013年12月31日已列示於應付債券中。

41. 其他非流動負債

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 政府動遷補償款 | 478,595 | 337,098 | - | - |
| 設定受益計劃 | 34,369 | 296,291 | - | - |
| 融資租賃保證金 | 187,270 | 180,862 | - | - |
| 不計息借款 | 136,258 | 136,258 | - | - |
| 科研項目投資補助 | 43,831 | 47,056 | 14,710 | 17,355 |
| 其他 | 99,573 | 85,026 | - | - |
| 應付上海電氣集團下屬公司 | 750 | 86 | - | - |
| 應付聯營企業 | 12,280 | 27,207 | - | - |
| | 992,926 | 1,109,884 | 14,710 | 17,355 |

設定受益計劃

本集團為其在海外部份符合條件的雇員參加設定受益計劃。本集團的設定受益計劃是一項最終工資計劃，該計劃要求向受獨立管理的基金支付供款。該計劃以基金為法律形式，並由獨立信託人進行管理，其持有的資產與本集團資產單獨分開。信託人負責確定該計劃的投資策略。

信託人在每個報告期間末審核計劃的資金水準。該審核包括資產-負債匹配策略以及投資風險管理策略。信託人根據年度審核的結果決定供款額。投資產品組合由一定比例的債務工具及投資工具混合而成。

該計劃受利率風險、養老金受益人的預期壽命變動風險以及債券市場風險的影響。

41. 其他非流動負債（續）

設定受益計劃（續）

該計劃資產的最近精算估值和設定受益義務的現值由美世公司（Mercer）于2013年12月31日使用預期累積福利單位法確定。

設定受益計劃的未來現金流量信息如下：

| | 2013 人民幣千元 |
|----------|----------------|
| 2014年 | 2,443 |
| 2015年 | 1,347 |
| 2016年 | 1,745 |
| 2017年 | 1,826 |
| 2018年及以後 | 107,981 |
| | 115,342 |

資產負債表日的設定受益義務的平均期間是14.75年。

42. 股本

股份

| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 已註冊、已發行並繳足： | | |
| 每股人民幣1.00元之A股 | 9,850,715 | 9,850,715 |
| 每股人民幣1.00元之H股 | 2,972,912 | 2,972,912 |
| 合計 | 12,823,627 | 12,823,627 |

本年度本公司已發行股本和股本溢價的變動概括如下：

| | 已發行 股份的數量 千股 | 已發行 股本 人民幣千元 | 股本溢價 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|--|--------------------|--------------------|---------------|-------------|
| 於2012年1月1日、 2012年12月31日、 2013年1月1日及 2013年12月31日 | 12,823,627 | 12,823,627 | 3,606,286 | 16,429,913 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

43. 儲備

(a) 本集團

本集團本年度及以前年度的儲備金額及相應變動列報於合併權益變動表。

資本公積

本集團資本公積包括本公司股本溢價及本公司與其子公司根據中國會計及財務法規確認的不可分派儲備。

繳入盈餘

本集團的繳入盈餘反映了(i)進行重組時本公司從上海電氣總公司獲得的子公司及一家聯營企業淨資產的投資成本，超過(ii)於本公司成立日這些子公司歸屬本集團的實收資本總額和本集團於該家聯營企業投資的賬面金額的合計的差額。

盈餘公積

根據中國公司法及本集團內各公司之公司章程，本公司及其子公司須將一定百分比的稅後淨利潤轉入盈餘公積（包括法定盈餘公積和任意盈餘公積）。除有中國法規及本集團內各公司公司章程所載的部分限制外，法定盈餘公積可用作彌補虧損或轉增已繳股本，任意盈餘公積可用作彌補虧損。該等儲備不得用作本身設立目的以外的用途，亦不得以現金股利方式分派。

可供分配之儲備

於2013年12月31日，本公司根據相應規定核算的可供分配之儲備計人民幣7,482,871,000元（2012年：人民幣5,323,804,000元）。其中，於2014年3月28日擬派發本年股利人民幣957,284,000元（附註12）。

本公司可供合法分配的股利依照中國會計準則及香港財務報告準則的留存收益中兩者孰低額計算。

43. 儲備 (續)

(b) 本公司

| | 附註 | 資本公積 人民幣千元 | 盈餘公積 人民幣千元 | 留存溢利 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
|----------------------------|----|---------------|---------------|---------------|-------------|
| 2012年1月1日 | | 3,492,552 | 927,642 | 3,205,029 | 7,625,223 |
| 本年綜合收益總額 | | (12,834) | - | 2,780,384 | 2,767,550 |
| 分配法定盈餘公積 | | - | 267,700 | (267,700) | - |
| 擬派2012年期末股利 | 12 | - | - | (816,865) | (816,865) |
| 其他 | | 10,172 | - | - | 10,172 |
| 於2012年12月31日 及2013年1月1日 | | 3,489,890 | 1,195,342 | 4,900,848 | 9,586,080 |
| 本年綜合收益總額 | | 55,811 | - | 3,296,085 | 3,351,896 |
| 分配法定盈餘公積 | | - | 330,659 | (330,659) | - |
| 擬派2013年期末股利 | 12 | - | - | (957,284) | (957,284) |
| 於2013年12月31日 | | 3,545,701 | 1,526,001 | 6,908,990 | 11,980,692 |

於2013年12月31日，資本公積之餘額包括公司股本溢價人民幣3,606,286,000元（2012年：人民幣3,606,286,000元）（附註42）。

44. 非同一控制下企業合併

收購子公司

本集團於2013年7月初取得了上海納博特斯克傳動設備有限公司（“納博傳動”）51%股權，對價為現金日元262,110,000元（折合人民幣19,147,000元）。納博傳動主要從事傳動控制機械、零部件及減速機的生產。於2013年7月，收購對價已經全部支付。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

44. 非同一控制下企業合併 (續)

收購子公司 (續)

本集團於2013年9月取得了原合營企業上海耐萊斯·詹姆斯伯閥門有限公司 (“耐萊斯”) 50%股權，對價為現金人民幣67,806,000元，耐萊斯主要從事各類閥門的設計及生產，包括球閥、高性能蝶閥以及其他特種閥門和相應的驅動裝置業務。於2013年9月，收購對價已經全部支付。

上述企業於收購日的可辨認淨資產和負債的公允價值如下：

| | 附註 | 收購確認的 公允價值 人民幣千元 |
|--------------------|----|------------------------|
| 物業、廠房和設備 | 14 | 55,933 |
| 預付土地租賃款 (含1年內到期部分) | 16 | 55,697 |
| 其他無形資產 | 18 | 547 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 1,411 |
| 存貨 | | 84,249 |
| 應收票據 | | 1,406 |
| 應收賬款 | | 144,189 |
| 預付款、定金和其他應收款 | | 4,882 |
| 受限制使用之貨幣資金 | | 2,372 |
| 現金和現金等價物 | | 87,835 |
| 應付賬款 | | (108,004) |
| 其他應付款和預提費用 | | (35,434) |
| 計息銀行借款和其他借款 | | (64,500) |
| 應付稅項 | | (128) |
| 遞延稅項負債 | 24 | (6,879) |
| 可辨認淨資產公允價值 | | 223,576 |
| 非控股股東權益 | | (20,655) |
| 超出合併成本計入當期損益部分 | 5 | (25,256) |
| | | <u>177,665</u> |
| 支付方式： | | |
| 現金 | | 86,953 |
| 於合營企業投資 | | 90,712 |
| | | <u>177,665</u> |

44. 非同一控制下企業合併（續）

收購子公司（續）

對於收購子公司現金和現金等價物的淨流入分析如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------------|----------|
| 現金對價 | (86,953) |
| 代子公司支付款項 | (10,194) |
| 因收購所取得的現金及銀行結餘 | 90,207 |
| | <hr/> |
| 收購子公司時投資活動現金和現金等價物的淨流出 | (6,940) |

經過收購，新收購的子公司對本集團截至2013年12月31日止年度的營業收入的貢獻為人民幣76,770,000元，對合併利潤的影響為人民幣2,789,000元的利潤。

假設企業合併發生於2013年年初，則本集團本年度收入及利潤將分別為人民幣79,036,992,000元和人民幣4,216,205,000元。

售後業務

於2013年8月，本集團以現金4,900,000歐元向接管Goss International France S.A.S（“法國高斯”，詳見附註45）的重組管理委員會收購原法國高斯擁有的與售後服務業務相關的有形和無形資產、存貨、應收賬款及與部份人員相關的負債（“高斯售後業務”）。於2013年8月，收購對價已經全部支付。

高斯售後業務的可辨認資產和負債於購買日的公允價值如下：

| | 附註 | 公允價值 購買日 人民幣千元 |
|----------------|----|----------------------|
| 物業、廠房和設備 | 14 | 3,300 |
| 其他無形資產 | 18 | 15,678 |
| 存貨 | | 50,494 |
| 應收賬款 | | 32,728 |
| 其他應付款和預提費用 | | (19,464) |
| 其他非流動負債 | | (15,398) |
| | | <hr/> |
| 可辨認淨資產公允價值 | | 67,338 |
| 超出合併成本計入當期損益部分 | 5 | (26,905) |
| | | <hr/> |
| 支付方式： | | |
| 現金 | | 40,433 |

財務報表附註（續）

2013年12月31日

44. 非同一控制下企業合併（續）

售後業務（續）

對於收購售後業務現金和現金等價物的淨流出分析如下：

| | 人民幣千元 |
|------------------------|----------|
| 現金對價 | (40,433) |
| 收購售後業務投資活動現金和現金等價物的淨流出 | (40,433) |

自收購日起，該售後業務對本集團截至2013年12月31日止年度的營業收入的貢獻為人民幣43,140,000元，對合併利潤的影響為人民幣42,547,000元的虧損。

假設企業合併發生於2013年年初，則本集團本年度收入及利潤將分別為人民幣78,794,522,000元和人民幣4,210,115,000元。

45. 處置子公司

法國高斯

本集團之子公司法國高斯於2013年4月由法國商事法院宣佈進入司法重組程序並由其任命的司法重組委員會接管。司法重組委員會獨立於本集團，本集團相應喪失對法國高斯的控制權。故自喪失控制權之日起，本集團不再將法國高斯納入合併範圍。

45. 處置子公司（續）

法國高斯（續）

於處置日，上述公司的賬面資產及負債列示如下：

| | 附註 | 人民幣千元 |
|---------------|----|-----------|
| 處置的淨資產 | | |
| 物業、廠房和設備 | 14 | 170,728 |
| 其他無形資產 | 18 | 884 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 37,587 |
| 存貨 | | 233,618 |
| 應收賬款 | | 122,512 |
| 應收票據 | | 506 |
| 預付款、定金和其他應收款 | | 66,613 |
| 現金和現金等價物 | | 32,081 |
| 應付賬款 | | (78,687) |
| 其他應付款和預提費用 | | (494,894) |
| 遞延所得稅負債 | 24 | (47,430) |
| 其他非流動負債 | | (51,324) |
| | | <hr/> |
| 因處置導致的未確認淨負債 | | (7,806) |
| 外幣報表折算差異 | | (61,578) |
| 註銷集團內應收法國高斯賬款 | | 200,994 |
| | | <hr/> |
| | | 131,610 |
| 處置子公司的損失 | 5 | (131,610) |
| | | <hr/> |
| | | - |

本集團為該項清算發生交易成本人民幣29,829,000元。該項交易成本已被費用化並計入本年度合併損益表中之處置子公司損失。

對於處置法國高斯的現金和現金等價物的淨流出分析如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------|----------|
| 處置的現金和現金等價物結餘 | (32,081) |
| 處置的交易成本 | (29,829) |
| | <hr/> |
| 有關處置子公司的現金和現金等價物的淨流出 | (61,910) |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

45. 處置子公司 (續)

池貝株式會社

為處置池貝株式會社（“池貝”）的股權，本公司於2013年9月將對池貝的控制權移交託管於友嘉實業股份有限公司。故自喪失控制權之日起，本集團不再將池貝納入合併範圍。

於出售日，上述公司的賬面資產及負債列示如下：

| | 附註 | 人民幣千元 |
|-------------------|----|----------|
| 處置的淨資產 | | |
| 物業、廠房和設備 | 14 | 70,757 |
| 預付土地租賃款（含1年內到期部分） | 16 | 50,234 |
| 其他無形資產 | 18 | 686 |
| 其他投資 | | 7,939 |
| 遞延稅項資產 | 24 | 602 |
| 其他非流動資產 | | 556 |
| 存貨 | | 89,319 |
| 應收賬款 | | 33,146 |
| 應收票據 | | 19,092 |
| 預付款、定金和其他應收款 | | 7,105 |
| 現金和現金等價物 | | 135,615 |
| 計息銀行借款和其他借款 | | (5,023) |
| 應付賬款 | | (24,533) |
| 其他應付款和預提費用 | | (68,441) |
| 應付稅項 | | (1,062) |
| 準備 | | (27,324) |
| 遞延所得稅負債 | 24 | (3,806) |
| 非控股股東權益 | | (99,702) |
| | | 185,160 |
| 處置子公司損失 | 5 | (96,187) |
| | | 88,973 |
| 投資-可供出售權益投資 | | 88,973 |

45. 處置子公司（續）

對於處置子公司的現金和現金等價物的淨流出分析如下：

| | 人民幣千元 |
|----------------------|-----------|
| 處置的現金和現金等價物結餘 | (135,615) |
| 有關處置子公司的現金和現金等價物的淨流出 | (135,615) |

46. 或有負債

(a) 於財務報告日，財務報表中未計提的或有負債如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 為下列公司獲授信額度 而向銀行提供的擔保： | | | | |
| -子公司 | - | - | 1,859,970 | 889,970 |
| -聯營企業 | 90,234* | 93,025* | - | - |
| | 90,234 | 93,025 | 1,859,970 | 889,970 |
| 其中包括為下列公司已使用授信額度 而向銀行提供的擔保： | | | | |
| -子公司 | - | - | 1,516,917 | 562,656 |
| -聯營企業 | 90,234 | 93,025 | - | - |
| | 90,234 | 93,025 | 1,516,917 | 562,656 |
| 財務公司為以下公司出具 的非財務擔保函： | | | | |
| -聯營企業 | 6,174 | 15,028 | - | - |

* 上述擔保中包含以美元計，最高限額為美元14,800,000元（2012年：美元14,800,000元），實際擔保額為美元14,800,000元（2012年：美元14,800,000元）之擔保。擔保期間為2011年9月30日至2014年9月30日（2012年：2011年9月30日至2014年9月30日）。

(b) 於2013年12月31日，金融機構為本集團開具的非財務擔保函為人民幣23,170,416,000元（2012年：人民幣22,676,957,000元）。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

46. 或有負債 (續)

(c) 於2013年12月31日，因未決訴訟或仲裁形成的或有負債為人民幣17,850,000元（2012年：人民幣307,206,000元）。

47. 經營租賃安排

(a) 作為出租人

本集團根據經營租賃安排出租部分物業、廠房與機器。經協商，物業租賃期為一年至二十年不等，廠房與機器租賃期為一年至十年不等。該等租賃的條款一般要求承租人支付保證金，並可以定期根據當時普遍存在的市場情況調整租金。

於2013年12月31日，本集團根據與其承租人簽訂的不可撤銷經營租賃，可於以下年度到期日收取的未來最低租金總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 一年內 | 70,599 | 66,228 | 7,715 | 29,082 |
| 第二至五年，包括首尾兩年 | 144,800 | 177,546 | - | 3,500 |
| 五年後 | 88,252 | 116,374 | - | - |
| | 303,651 | 360,148 | 7,715 | 32,582 |

(b) 作為承租人

本集團根據經營租賃安排租入部分物業、廠房、機器與汽車。經協商，物業租賃期為一年至五十年不等，廠房與機器租賃期為一年至二十年不等，汽車租賃期為一年。

於2013年12月31日，本集團和本公司根據不可撤銷經營租賃，於以下年度到期日應付的未來最低租金總額如下：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 一年內 | 108,183 | 65,182 | 8,702 | 669 |
| 第二至五年，包括首尾兩年 | 234,037 | 133,500 | 3,620 | - |
| 五年後 | 104,915 | 111,206 | - | - |
| | 447,135 | 309,888 | 12,322 | 669 |

48. 承諾

除上文附註第47(b)項詳述的經營租賃承諾外，於財務報告日，本集團和本公司作出以下資本承諾：

| | 本集團 | | 本公司 | |
|----------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 已簽約但未撥備： | | | | |
| 收購下列項目 | | | | |
| – 土地及建築物 | 112,678 | 106,818 | - | - |
| – 廠房及機器 | 806,806 | 725,521 | - | - |
| – 無形資產 | 82,505 | 118,901 | - | - |
| 向下列公司出資 | | | | |
| – 子公司 | - | - | 165,885 | 615,999 |
| – 聯營企業 | 185,492 | 177,538 | 185,492 | 177,538 |
| | 1,187,481 | 1,128,778 | 351,377 | 793,537 |
| 已授權但未簽約： | | | | |
| 收購下列項目 | | | | |
| – 土地及建築物 | 1,293 | - | - | - |
| – 廠房及機器 | 366,332 | 48,828 | - | - |
| | 367,625 | 48,828 | - | - |
| | 1,555,106 | 1,177,606 | 351,377 | 793,537 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

49. 關聯方交易

本公司是上海電氣總公司下屬子公司，上海電氣總公司是受國務院控制的國有企業。國務院通過政府部門及其他國有企業直接或間接控制著大量企業。

(1) 除本財務報表其他部分所提及的交易外，本集團於年內與關聯方進行的重大交易如下：

| | 附註 | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------|-----|------------------|------------------|
| 購買材料： | (i) | | |
| 最終控股公司 | | - | 5 |
| 聯營企業 | | 3,396,800 | 2,313,127 |
| 合營企業 | | - | 1,955 |
| 上海電氣集團下屬公司 | | 831,167 | 1,253,535 |
| 其他關聯公司 | | 2,104,140 | 1,528,559 |
| | | 6,332,107 | 5,097,181 |
| 銷售貨物： | (i) | | |
| 最終控股公司 | | 16,653 | 1,748 |
| 聯營企業 | | 278,425 | 678,220 |
| 上海電氣集團下屬公司 | | 268,197 | 312,841 |
| 其他關聯公司 | | 346,760 | 365,427 |
| | | 910,035 | 1,358,236 |
| 建造合同： | (i) | | |
| 其他關聯公司 | | 2,727,023 | 488,943 |
| 銷售廢料及配件： | (i) | | |
| 聯營企業 | | 13,583 | 10,328 |
| 購買服務： | (i) | | |
| 最終控股公司 | | - | 2 |
| 聯營企業 | | 55 | - |
| 上海電氣集團下屬公司 | | 37,199 | 52,253 |
| 其他關聯公司 | | 78,292 | 103,445 |
| | | 115,546 | 155,700 |

49. 關聯方交易（續）

(1)（續）：

| | 附註 | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------|------|----------------|----------------|
| 提供服務： | (i) | | |
| 最終控股公司 | | 4,200 | 2,607 |
| 聯營企業 | | 53,456 | 60,888 |
| 上海電氣集團下屬公司 | | 21,995 | 3,666 |
| 其他關聯公司 | | 1,024 | - |
| | | 80,675 | 67,161 |
| 購買設備： | (i) | | |
| 聯營企業 | | 367 | - |
| 上海電氣集團下屬公司 | | - | 10,289 |
| 其他關聯公司 | | 55,610 | 113 |
| | | 55,977 | 10,402 |
| 處置固定資產： | (i) | | |
| 聯營企業 | | - | 27,029 |
| 處置無形資產： | (i) | | |
| 聯營企業 | | - | 68,789 |
| 租金收入： | (ii) | | |
| 聯營企業 | | 19,596 | 15,931 |
| 上海電氣集團下屬公司 | | - | 100 |
| | | 19,596 | 16,031 |
| 租金支出： | (ii) | | |
| 最終控股公司 | | 18,954 | 28,087 |
| 上海電氣集團下屬公司 | | 4,040 | 7,031 |
| | | 22,994 | 35,118 |

附註：

- (i) 銷售、採購、服務及建造合同按協議條款進行。
- (ii) 雙方達成的租金收入及支出按協議條款參考市場價格計算。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

49. 關聯方交易 (續)

(1) (續) :

截至2013年12月31日止年度，本集團進行了以下非經常性交易：

於2007年，本公司與上海電氣總公司簽訂委託協議，委託其就越南廣寧熱電股份公司建造一期和二期燃煤電廠項目（“廣寧項目”）與越南廣寧熱電股份公司及相關供應商及承建商進行協商。上海電氣總公司作為受託人代表本公司簽訂相關合同，除實際支出的合理費用外，上海電氣總公司不得向本公司收取任何費用。廣寧項目合同總金額為美元889,786,000元。

於2013年，廣寧項目實現營業收入合計人民幣671,554,000元（2012年：人民幣1,203,925,000元），通過上海電氣總公司採購貨物合計人民幣12,232,000元（2012年：人民幣14,918,000元），通過上海電氣總公司支付代理費合計人民幣16,470,000元（2012年：人民幣19,802,000元）。

本集團子公司機電股份於2012年度受讓電氣總公司所持有的高斯國際100%股權，電氣總公司就高斯國際截至2014年12月31日止3個年度的盈利預測作出補償承諾。由於高斯國際的經營成果於2013年度未達到盈利預測額，根據相關承諾協議，總公司應以現金方式向機電股份支付補償額人民幣82,780,000元，本集團已相應確認對電氣總公司的應收款項及資本公積。

於2013年度，本集團子公司上海電氣電站設備有限公司（“電站設備”）與其少數股東西門子（中國）有限公司（“西門子中國”）簽訂一項補償協議，由西門子中國就採購量不足而向電站設備作出補償。根據相關補償協議，西門子中國本年度以現金方式向電站設備支付補償款人民幣73,180,000元。

(2) 來自/給予本集團關聯方的擔保

於2013年12月31日，上海電氣總公司分別與中國工商銀行上海市外灘支行和中國建設銀行上海市分行簽訂財務保函協議，美國高斯國際有限公司據此向中國工商銀行紐約分行和中國建設銀行香港分行分別取得長期借款美元120,000,000元和美元105,000,000元（2012年12月31日：美元225,000,000元）。此外，2012年12月31日，電氣總公司為高斯國際向國家開發銀行長期借款美元205,000,000元提供擔保。該借款已於2013年一季度歸還，相應的擔保已履行完畢。

於2013年12月31日，本集團為關聯方獲授的信貸額度提供擔保，合計美元14,800,000元（2012年12月31日：美元14,800,000元），其中，已使用金額為美元14,800,000元（2012年12月31日：美元14,800,000元）。另外，財務公司為關聯方出具非財務擔保函的合計金額為人民幣6,174,000元（2012年12月31日：人民幣15,028,000元）。

49. 關聯方交易（續）

(3) 財務公司向關聯方提供的存款及貸款服務

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---------------|----------------|----------------|
| 客戶存款之利息支出： | | |
| 最終控股公司 | 1,702 | 3,388 |
| 聯營企業 | 702 | 2,270 |
| 合營企業 | - | 23 |
| 上海電氣集團下屬公司 | 14,461 | 19,218 |
| 其他關聯公司 | - | 2 |
| | 16,865 | 24,901 |
| 貸款及票據貼現之利息收入： | | |
| 最終控股公司 | 59,368 | 28,287 |
| 聯營企業 | 5,170 | 2,589 |
| 合營企業 | - | 2,293 |
| 上海電氣集團下屬公司 | 65,323 | 103,960 |
| 其他關聯公司 | 981 | 3,253 |
| | 130,842 | 140,382 |

客戶存款、貸款及票據貼現的利息按中國人民銀行規定之金融機構存貸款貼現利率計算。

(4) 應收/應付關聯方款項餘額

應收/應付關聯方款項餘額主要源於來自/給予關聯方的貸款、貿易交易、客戶存款、已貼現應收票據及代墊關聯方雜費。有關詳情分別載於本財務報表附註第22、27、28、29、30、34、35、36、37和41項。

(5) 與其他國有企業的關聯方交易與餘額

本集團與非上海電氣集團下屬公司的國有企業發生了廣泛的交易，涉及材料、物業、廠房和設備的採購，銷售商品，提供服務，存款及借款。此等交易系公司於正常經營活動中以與其他非國有企業同等條件進行。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

49. 關聯方交易 (續)

(6) 本集團主要管理人員的報酬：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|------------------|----------------|----------------|
| 袍金 | 750 | 750 |
| 從集團領取的薪金、津貼和實物利益 | 8,075 | 6,047 |
| 養老金計劃集團供款 | 324 | 268 |
| 其他社會福利集團供款 | 302 | 252 |
| | 9,451 | 7,317 |

董事及監事薪酬的詳情見本財務報表附註第8項。

除了上述與最終控股公司和上海電氣集團下屬公司的關聯交易，以下的關聯交易（已包括在上述與其他關聯公司的交易中）亦構成上市規則第14A章定義的關連交易或持續關連交易：

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|---|----------------------|----------------------|
| 從聯營企業購買設備、配件及技術： 三菱電機上海機電電梯有限公司 | 2,608,051 | 1,694,674 |
| 從其他關聯公司購買設備、配件及技術： 上海電氣集團合營企業及聯營企業 Siemens Aktiengesellschaft | 159,009 1,652,735 | 158,855 1,228,558 |
| 向聯營企業銷售貨物： 三菱電機上海機電電梯有限公司 | 35,770 | 18,088 |
| 向其他關聯公司銷售貨物： Siemens Aktiengesellschaft | 245,129 | 356,787 |
| 從其他關聯公司購買服務： 上海電氣集團合營企業及聯營企業 | - | 1,475 |

50. 金融工具分類

於財務報告日，各類金融工具的賬面價值如下：

金融資產

本集團

| | 2013年 | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融資產 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 | 持有至 到期投資 | 貸款和 應收賬款 | 可供出售 金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收貸款 | - | - | - | 4,330,190 | - | 4,330,190 |
| 應收融資租賃款 | - | - | - | 3,521,759 | - | 3,521,759 |
| 權益投資 | 251 | - | - | - | 719,443 | 719,694 |
| 債券投資 | 144,654 | - | 11,403 | - | 675,916 | 831,973 |
| 理財產品 | - | - | - | - | 659,498 | 659,498 |
| 買入返售款項 | - | - | - | 2,589,780 | - | 2,589,780 |
| 應收賬款 | - | - | - | 25,268,380 | - | 25,268,380 |
| 貼現 | - | - | - | 548,702 | - | 548,702 |
| 應收票據 | - | - | - | 4,868,920 | - | 4,868,920 |
| 在預付款、定金和其他 應收款中的金融資產 | - | - | - | 1,434,665 | - | 1,434,665 |
| 基金投資 | 51,918 | - | - | - | 2,340,821 | 2,392,739 |
| 衍生金融工具 | 2,101 | 69,108 | - | - | - | 71,209 |
| 央行準備金 | - | - | - | 4,087,577 | - | 4,087,577 |
| 受限制存款 | - | - | - | 614,629 | - | 614,629 |
| 現金和現金等價物 | - | - | - | 21,408,756 | - | 21,408,756 |
| | 198,924 | 69,108 | 11,403 | 68,673,358 | 4,395,678 | 73,348,471 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

50. 金融工具分類 (續)

金融負債

本集團

| | 2013年 | | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------|--|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融負債 人民幣千元 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 按攤余成 本計量的 金融負債 人民幣千元 | |
| 應付賬款 | - | - | 25,098,974 | 25,098,974 |
| 應付票據 | - | - | 4,144,473 | 4,144,473 |
| 在其他應付款和預提費用 中的金融負債 | - | - | 4,366,032 | 4,366,032 |
| 客戶存款 | - | - | 1,762,404 | 1,762,404 |
| 計息銀行借款和其他借款 | - | - | 3,982,173 | 3,982,173 |
| 在其他非流動負債中的金融負債 | - | - | 353,239 | 353,239 |
| 應付債券 | - | - | 1,990,910 | 1,990,910 |
| 衍生金融工具 | - | 8,376 | - | 8,376 |
| | - | 8,376 | 41,698,205 | 41,706,581 |

50. 金融工具分類 (續)

金融資產

本集團

| | 2012年 | | | | | |
|-------------------------|-------------------------------|-------------------------|-------------|-------------|--------------|------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融資產 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 | 持有至 到期投資 | 貸款和 應收賬款 | 可供出售 金融資產 | 合計 |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 |
| 應收貸款 | - | - | - | 1,514,884 | - | 1,514,884 |
| 應收融資租賃款 | - | - | - | 2,424,869 | - | 2,424,869 |
| 權益投資 | 145 | - | - | - | 644,646 | 644,791 |
| 債券投資 | 16,723 | - | 10,860 | - | 385,878 | 413,461 |
| 信託產品 | - | - | - | - | 376,451 | 376,451 |
| 應收賬款 | - | - | - | 20,605,697 | - | 20,605,697 |
| 已貼現應收票據 | - | - | - | 881,170 | - | 881,170 |
| 應收票據 | - | - | - | 5,090,174 | - | 5,090,174 |
| 在預付款、定金和其他 應收款中的金融資產 | - | - | - | 1,387,650 | - | 1,387,650 |
| 基金投資 | - | - | - | - | 3,088,678 | 3,088,678 |
| 衍生金融工具 | - | 94,565 | - | - | - | 94,565 |
| 央行準備金 | - | - | - | 2,580,698 | - | 2,580,698 |
| 受限制存款 | - | - | - | 624,122 | - | 624,122 |
| 現金和現金等價物 | - | - | - | 22,141,703 | - | 22,141,703 |
| | 16,868 | 94,565 | 10,860 | 57,250,967 | 4,495,653 | 61,868,913 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

50. 金融工具分類 (續)

金融負債

本集團

| | 2012年 | | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------|--|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融負債 人民幣千元 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 按攤余成 本計量的 金融負債 人民幣千元 | |
| 應付賬款 | - | - | 24,031,249 | 24,031,249 |
| 應付票據 | - | - | 2,456,807 | 2,456,807 |
| 在其他應付款和預提費用 中的金融負債 | - | - | 4,255,372 | 4,255,372 |
| 客戶存款 | - | - | 1,294,409 | 1,294,409 |
| 計息銀行借款和其他借款 | - | - | 5,447,885 | 5,447,885 |
| 在其他非流動負債中的金融負債 | - | - | 359,962 | 359,962 |
| 衍生金融工具 | 200 | 193,833 | - | 194,033 |
| | 200 | 193,833 | 37,845,684 | 38,039,717 |

金融資產

本公司

| | 2013年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------|--|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融資產 人民幣千元 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 貸款和 應收賬款 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | |
| 應收貸款 | - | - | 2,245,000 | - | 2,245,000 |
| 權益投資 | - | - | - | 476,015 | 476,015 |
| 應收賬款 | - | - | 16,112,369 | - | 16,112,369 |
| 應收票據 | - | - | 434,063 | - | 434,063 |
| 在預付款、定金和其他 應收款中的金融資產 | - | - | 839,749 | - | 839,749 |
| 衍生金融工具 | - | 69,108 | - | - | 69,108 |
| 現金和現金等價物 | - | - | 14,952,198 | - | 14,952,198 |
| | - | 69,108 | 34,583,379 | 476,015 | 35,128,502 |

50. 金融工具分類 (續)

金融負債

本公司

| | 2013年 | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 按攤余成 本計量的 金融負債 人民幣千元 | |
| 應付賬款 | - | 22,374,355 | 22,374,355 |
| 應付票據 | - | 949,240 | 949,240 |
| 在其他應付款和預提費用中 的金融負債 | - | 694,798 | 694,798 |
| 計息銀行借款和其他借款 | - | 910 | 910 |
| 應付債券 | - | 1,990,910 | 1,990,910 |
| 衍生金融工具 | 8,376 | - | 8,376 |
| | 8,376 | 26,010,213 | 26,018,589 |

金融資產

本公司

| | 2012年 | | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------------------|--|----------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入當期 損益的金融資產 人民幣千元 | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 貸款和 應收賬款 人民幣千元 | 可供出售 金融資產 人民幣千元 | |
| 應收貸款 | - | - | 1,095,000 | - | 1,095,000 |
| 權益投資 | - | - | - | 492,144 | 492,144 |
| 信託產品 | - | - | - | 376,451 | 376,451 |
| 應收賬款 | - | - | 11,402,232 | - | 11,402,232 |
| 應收票據 | - | - | 961,049 | - | 961,049 |
| 在預付款、定金和其他 應收款中的金融資產 | - | - | 1,148,893 | - | 1,148,893 |
| 衍生金融工具 | - | 94,565 | - | - | 94,565 |
| 現金和現金等價物 | - | - | 10,008,385 | - | 10,008,385 |
| | - | 94,565 | 24,615,559 | 868,595 | 25,578,719 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

50. 金融工具分類 (續)

金融負債

本公司

| | 2012年 | | 合計 人民幣千元 |
|-----------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------|
| | 被指定為有 效對沖工具 的衍生工具 人民幣千元 | 按攤余成 本計量的 金融負債 人民幣千元 | |
| 應付賬款 | - | 19,821,499 | 19,821,499 |
| 應付票據 | - | 1,028,868 | 1,028,868 |
| 在其他應付款和預提費用中 的金融負債 | - | 553,153 | 553,153 |
| 計息銀行借款和其他借款 | - | 1,391,364 | 1,391,364 |
| 衍生金融工具 | 193,833 | - | 193,833 |
| | 193,833 | 22,794,884 | 22,988,717 |

51. 公允價值及公允價值層級

本集團及本公司除賬面價值與公允價值相差很小的金融工具之外的各類別金融工具的賬面價值與公允價值如下：

本集團

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 金融負債 | | | | |
| 計息銀行借款和其他借款 | | | | |
| 非流動部分 | 217,661 | 2,028,585 | 211,587 | 2,026,483 |
| 債券 | 1,990,910 | - | 2,000,000 | - |
| | 2,208,571 | 2,028,585 | 2,211,587 | 2,026,483 |

51. 公允價值及公允價值層級（續）

本公司

| | 賬面價值 | | 公允價值 | |
|-------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 | 2013 人民幣千元 | 2012 人民幣千元 |
| 金融負債 | | | | |
| 計息銀行借款和其他借款 | | | | |
| 非流動部分 | 455 | 909 | 421 | 828 |
| 債券 | 1,990,910 | - | 2,000,000 | - |
| | 1,991,365 | 909 | 2,000,421 | 828 |

管理層已經評估了流動資產及流動負債中的金融工具，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

本集團的財務團隊負責制定金融工具公允價值計量的政策和程序。財務團隊直接向財務總監和審計委員會報告。每個資產負債表日，財務團隊分析金融工具價值變動，確定估值適用的主要輸入值。估值須經財務總監審核批准。出於財務報表目的，每年定期與審計委員會討論估值流程和結果。

金融資產和金融負債的公允價值，以在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額確定。以下方法和假設用於估計公允價值。

應收貸款及應收融資租賃款的非流動部分、非流動資產及非流動負債中的金融資產，以及計息銀行借款和其他借款，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以有相似合同條款、信用風險和剩餘期限的其他金融工具的市場收益率作為折現率。

上市的權益工具及應付債券，以市場報價確定公允價值。非上市的可供出售權益工具，採用折現估值模型確定公允價值，採用的假設並非由可觀察市場價格或利率支持。本集團需要就預計未來現金流量（包括預計未來股利和處置收入）作出估計。本集團相信，以估值技術估計的公允價值，是合理的，並且亦是於資產負債表日最合適的價值。

對於非上市的可供出售權益工具之公允價值，管理層已對在估值模型中合理運用可能的替代輸入值之潛在影響作出估計。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

51. 公允價值及公允價值層級 (續)

本集團與多個交易對手（主要是有著較高信用評級的金融機構）訂立了衍生金融工具合約。衍生金融工具主要為遠期外匯合同，採用類似於遠期定價以及現值方法的估值技術進行計量。模型涵蓋了多個市場可觀察到的輸入值，包括交易對手的信用品質及即期和遠期匯率。遠期外匯合同的賬面價值，與公允價值相同。

於2013年12月31日，衍生金融資產的盯市價值，是抵銷了歸屬於衍生交易對手違約風險的信用估值調整之後的淨值。交易對手信用風險的變化，對於對沖關係中指定衍生工具的對沖有效性的評價和其他以公允價值計量的金融工具，均無重大影響。

公允價值層級

本集團金融工具公允價值層級列示如下：

以公允價值計量的資產：

本集團

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| 可供出售之投資： | | | | |
| 權益投資 | 556,124 | 134,220 | - | 690,344 |
| 債權投資 | - | 675,916 | - | 675,916 |
| 基金投資 | 2,340,821 | - | - | 2,340,821 |
| 投資產品 | - | 659,498 | - | 659,498 |
| 以公允價值計量變動計入 | | | | |
| 當期損益之投資： | | | | |
| 權益投資 | 251 | - | - | 251 |
| 債權投資 | 144,654 | - | - | 144,654 |
| 基金投資 | 51,918 | - | - | 51,918 |
| 衍生金融工具 | - | 71,209 | - | 71,209 |
| | 3,093,768 | 1,540,843 | - | 4,634,611 |

51. 公允價值及公允價值層級 (續)

以公允價值計量的資產 (續) :

本集團 (續)

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| 可供出售之投資： | | | | |
| 權益投資 | 142,032 | 472,800 | - | 614,832 |
| 債權投資 | - | 385,878 | - | 385,878 |
| 基金投資 | 3,088,678 | - | - | 3,088,678 |
| 信託產品 | - | 376,451 | - | 376,451 |
| 以公允價值計量變動計入 | | | | |
| 當期損益之投資： | | | | |
| 權益投資 | 145 | - | - | 145 |
| 債權投資 | 16,723 | - | - | 16,723 |
| 衍生金融工具 | - | 94,565 | - | 94,565 |
| | 3,247,578 | 1,329,694 | - | 4,577,272 |

本公司

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|----------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| 可供出售之投資： | | | | |
| 權益投資 | 373,031 | 90,059 | - | 463,090 |
| 衍生金融工具 | - | 69,108 | - | 69,108 |
| | 373,031 | 159,167 | - | 532,198 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

51. 公允價值及公允價值層級 (續)

以公允價值計量的資產 (續) :

本公司 (續)

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|----------|--------------|---------|--------|-------------|
| | 活躍市場 | 重要可觀察 | 重要不可觀察 | |
| | 報價 | 輸入值 | 輸入值 | |
| | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 可供出售之投資： | | | | |
| 權益投資 | 6,419 | 472,800 | - | 479,219 |
| 基金投資 | - | 376,451 | - | 376,451 |
| 衍生金融工具 | - | 94,565 | - | 94,565 |
| | 6,419 | 943,816 | - | 950,235 |

以公允價值計量之負債：

本集團

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|--------|--------------|-------|--------|-------------|
| | 活躍市場 | 重要可觀察 | 重要不可觀察 | |
| | 報價 | 輸入值 | 輸入值 | |
| | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 衍生金融工具 | - | 8,376 | - | 8,376 |

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|--------|--------------|---------|--------|-------------|
| | 活躍市場 | 重要可觀察 | 重要不可觀察 | |
| | 報價 | 輸入值 | 輸入值 | |
| | 第一層級 | 第二層級 | 第三層級 | |
| | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元 | |
| 衍生金融工具 | - | 194,033 | - | 194,033 |

51. 公允價值及公允價值層級 (續)

以公允價值計量之負債 (續) :

本公司

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| | 衍生金融工具 | - | 8,376 | |

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| | 衍生金融工具 | - | 193,833 | |

於2013年度，並無金融資產和金融負債公允價值計量在第一層級和第二層級之間的轉移的情況（2012年：無）。

以公允價值披露之負債：

本集團

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|----|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| | 計息銀行借款和其他借款 非流動部分 | - | 217,661 | |
| 債券 | 1,990,910 | - | - | 1,990,910 |

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| | 計息銀行借款和其他借款 非流動部分 | - | 2,028,585 | |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

51. 公允價值及公允價值層級 (續)

以公允價值披露之負債 (續) :

本公司

於2013年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| 計息銀行借款和其他借款 | | | | |
| 非流動部分 | - | 455 | - | 455 |
| 債券 | 1,990,910 | - | - | 1,990,910 |

於2012年12月31日

| | 公允價值計量使用的輸入值 | | | 合計 人民幣千元 |
|-------------|-----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|-------------|
| | 活躍市場 報價 第一層級 人民幣千元 | 重要可觀察 輸入值 第二層級 人民幣千元 | 重要不可觀察 輸入值 第三層級 人民幣千元 | |
| 計息銀行借款和其他借款 | | | | |
| 非流動部分 | - | 909 | - | 909 |

52. 財務風險管理目標及政策

除衍生金融工具外，本集團的主要金融工具包括銀行借款、其他計息貸款、債券、客戶存款、現金及定期存款。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，比如應收賬款及票據、應付賬款及票據。

本集團亦開展衍生交易，主要為遠期外匯合約，目的在於管理通過本集團的運營產生的貨幣風險。

本集團的金融工具導致的主要風險是市場風險及財務風險。本集團管理這些風險的政策概括如下。本集團有關衍生工具的會計政策見本財務報表附註第2.4項。

52. 財務風險管理目標及政策（續）

市場風險

市場風險是指因外幣匯率(外幣風險)、權益市場價格(權益價格風險)、市場利率(利率風險)的變動或其他因素引起對市場風險敏感的金融工具的公允價值的變化，而這一變化或者由於具體影響單個金融工具或發行者的因素引起，或者由於整個市場所有交易之金融工具的因素引起。

(a) 外幣風險

外幣風險是指因外幣匯率變化而產生損失的風險。人民幣與本集團進行交易時所使用的其他貨幣之間的波動，將影響本集團的財務狀況和經營業績。本集團通過將外匯淨餘額控制在低水準以控制匯率風險，並通過簽訂遠期外匯合同以消除外幣匯率敞口。

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變數不變的假設下，外幣匯率發生合理、可能的變動時，將對本集團淨利潤（由於金融資產和負債公允價值的變化）和本集團權益（由於遠期外匯合約公允價值的變化）產生的影響。

本集團

| | 外幣匯率 增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益增加/ (減少)* 人民幣千元 |
|--------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2013年 | | | |
| 如果人民幣對美元貶值 | 5 | 239,536 | (242,998) |
| 如果人民幣對美元升值 | (5) | (239,536) | 242,998 |
| 如果人民幣對歐元貶值 | 5 | 15,111 | 8,866 |
| 如果人民幣對歐元升值 | (5) | (15,111) | (8,866) |
| 如果人民幣對日元貶值 | 5 | 35 | (396) |
| 如果人民幣對日元升值 | (5) | (35) | 396 |
| 如果人民幣對港幣貶值 | 5 | 1,762 | 14,987 |
| 如果人民幣對港幣升值 | (5) | (1,762) | (14,987) |
| 如果人民幣對瑞士法郎貶值 | 5 | (15) | - |
| 如果人民幣對瑞士法郎升值 | (5) | 15 | - |
| 如果人民幣對英鎊貶值 | 5 | (751) | 42,272 |
| 如果人民幣對英鎊升值 | (5) | 751 | (42,272) |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(a) 外幣風險 (續)

本集團 (續)

| | 外幣匯率 增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益增加/ (減少)* 人民幣千元 |
|----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2013年 (續) | | | |
| 如果人民幣對埃塞爾比亞幣貶值 | 5 | 88 | - |
| 如果人民幣對埃塞爾比亞幣升值 | (5) | (88) | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾貶值 | 5 | 4,551 | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾升值 | (5) | (4,551) | - |
| 如果人民幣對印度盧比貶值 | 5 | 74 | 2,484 |
| 如果人民幣對印度盧比升值 | (5) | (74) | (2,484) |
| 如果人民幣對越南盾貶值 | 5 | 2,082 | 512 |
| 如果人民幣對越南盾升值 | (5) | (2,082) | (512) |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡貶值 | 5 | 283 | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡升值 | (5) | (283) | - |
| 如果人民幣對澳元貶值 | 5 | 277 | 682 |
| 如果人民幣對澳元升值 | (5) | (277) | (682) |
| 如果人民幣對新加坡元貶值 | 5 | 91 | (831) |
| 如果人民幣對新加坡元升值 | (5) | (91) | 831 |
| 人民幣對沙特阿拉伯裡亞爾貶值 | 5 | 34 | - |
| 人民幣對沙特阿拉伯裡亞爾升值 | (5) | (34) | - |
| 人民幣對斯里蘭卡盧比貶值 | 5 | 14 | - |
| 人民幣對斯里蘭卡盧比升值 | (5) | (14) | - |

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(a) 外幣風險 (續)

本集團 (續)

| | 外幣匯率 增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益增加/ (減少)* 人民幣千元 |
|----------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2012年 | | | |
| 如果人民幣對美元貶值 | 5 | 149,207 | (305,213) |
| 如果人民幣對美元升值 | (5) | (149,207) | 305,213 |
| 如果人民幣對歐元貶值 | 5 | 9,590 | 9,791 |
| 如果人民幣對歐元升值 | (5) | (9,590) | (9,791) |
| 如果人民幣對日元貶值 | 5 | 12,529 | 23,417 |
| 如果人民幣對日元升值 | (5) | (12,529) | (23,417) |
| 如果人民幣對港幣貶值 | 5 | 989 | 3,818 |
| 如果人民幣對港幣升值 | (5) | (989) | (3,818) |
| 如果人民幣對瑞士法郎貶值 | 5 | (2) | - |
| 如果人民幣對瑞士法郎升值 | (5) | 2 | - |
| 如果人民幣對英鎊貶值 | 5 | 1,126 | (9,315) |
| 如果人民幣對英鎊升值 | (5) | (1,126) | 9,315 |
| 如果人民幣對埃塞爾比亞幣貶值 | 5 | 336 | - |
| 如果人民幣對埃塞爾比亞幣升值 | (5) | (336) | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾貶值 | 5 | 5,347 | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾升值 | (5) | (5,347) | - |
| 如果人民幣對印度盧比貶值 | 5 | 1,818 | 2,764 |
| 如果人民幣對印度盧比升值 | (5) | (1,818) | (2,764) |
| 如果人民幣對越南盾貶值 | 5 | 1,860 | 491 |
| 如果人民幣對越南盾升值 | (5) | (1,860) | (491) |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡貶值 | 5 | 91 | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡升值 | (5) | (91) | - |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(a) 外幣風險 (續)

本集團 (續)

| | 外幣匯率 增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益增加/ (減少)* 人民幣千元 |
|--------------|----------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2012年 (續) | | | |
| 如果人民幣對澳元貶值 | 5 | - | 1,139 |
| 如果人民幣對澳元升值 | (5) | - | (1,139) |
| 如果人民幣對新加坡元貶值 | 5 | - | 3 |
| 如果人民幣對新加坡元升值 | (5) | - | (3) |

本公司

| | 外幣匯率 匯率增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益 增加/(減少)* 人民幣千元 |
|----------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2013年 | | | |
| 如果人民幣對美元貶值 | 5 | 135,339 | (161,880) |
| 如果人民幣對美元升值 | (5) | (135,339) | 161,880 |
| 如果人民幣對歐元貶值 | 5 | 9,178 | - |
| 如果人民幣對歐元升值 | (5) | (9,178) | - |
| 如果人民幣對英鎊貶值 | 5 | (47) | - |
| 如果人民幣對英鎊升值 | (5) | 47 | - |
| 如果人民幣對埃塞俄比亞幣貶值 | 5 | 88 | - |
| 如果人民幣對埃塞俄比亞幣升值 | (5) | (88) | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾貶值 | 5 | 4,551 | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾升值 | (5) | (4,551) | - |

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(a) 外幣風險 (續)

本公司 (續)

| | 外幣匯率 匯率增加/(減少) % | 淨利潤 增加/(減少) 人民幣千元 | 權益 增加/(減少)* 人民幣千元 |
|------------------|------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 2013年 (續) | | | |
| 如果人民幣對印度盧比貶值 | 5 | 5 | - |
| 如果人民幣對印度盧比升值 | (5) | (5) | - |
| 如果人民幣對越南盾貶值 | 5 | 1,661 | - |
| 如果人民幣對越南盾升值 | (5) | (1,661) | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡貶值 | 5 | 283 | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡升值 | (5) | (283) | - |
| 如果人民幣對沙特阿拉伯裡亞爾貶值 | 5 | 34 | - |
| 如果人民幣對沙特阿拉伯裡亞爾升值 | (5) | (34) | - |
| 2012年 | | | |
| 如果人民幣對美元貶值 | 5 | 83,957 | (274,005) |
| 如果人民幣對美元升值 | (5) | (83,957) | 274,005 |
| 如果人民幣對歐元貶值 | 5 | 3,318 | - |
| 如果人民幣對歐元升值 | (5) | (3,318) | - |
| 如果人民幣對埃塞俄比亞幣貶值 | 5 | 336 | - |
| 如果人民幣對埃塞俄比亞幣升值 | (5) | (336) | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾貶值 | 5 | 5,347 | - |
| 如果人民幣對印度尼西亞盾升值 | (5) | (5,347) | - |
| 如果人民幣對印度盧比貶值 | 5 | 101 | - |
| 如果人民幣對印度盧比升值 | (5) | (101) | - |
| 如果人民幣對越南盾貶值 | 5 | 1,348 | - |
| 如果人民幣對越南盾升值 | (5) | (1,348) | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡貶值 | 5 | 91 | - |
| 如果人民幣對孟加拉塔卡升值 | (5) | (91) | - |

* 扣除留存溢利

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(b) 權益價格風險

權益價格風險是指權益證券的公允價值因股票指數水準和個別證券價值的變化而降低的風險。在2013年12月31日，本集團面臨於因歸類為以公允價值計量且變動計入損益投資和可供出售投資（附註23及附註31）的個別權益投資和信託產品而產生的權益價格風險。本集團的上市權益投資在深圳證券交易所（「深證」）、上海證券交易所（「上證」）及香港交易所（「恆生」）上市，並在財務報告日以市場報價計量。

以下證券交易所的、在最靠近本財務報告日的交易日的收盤時的市場股票指數，以及本年度內其各自的最高收盤點和最低收盤點如下：

| | 2013 | | | 2012 | | |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 12月31日 | 最高點 | 最低點 | 12月31日 | 最高點 | 最低點 |
| 深交所A股指數 | 1,104 | 1,150 | 916 | 920 | 1,057 | 766 |
| 上交所A股指數 | 2,214 | 2,548 | 2,041 | 2,376 | 2,578 | 2,052 |
| 港交所恆生指數 | 23,306 | 24,039 | 19,814 | 22,657 | 22,667 | 18,186 |

下列表格反映在所有其他變數保持不變的情況下，本集團對權益工具的公允價值的每5%變動(以財務報告日的賬面價值為基礎)的敏感性。

| | 賬面價值 人民幣千元 | 增加/(減少) | 權益 |
|--|---------------|--------------|-------------------|
| | | 淨利潤 人民幣千元 | 增加/(減少)* 人民幣千元 |

2013年

權益投資：

| | | | |
|-----------------|---------|---|-------|
| 深圳—可供出售 | 1,904 | - | 71 |
| 上海—可供出售 | 599,467 | - | 7,435 |
| —以公允價值計量且變動計入損益 | 251 | 9 | - |

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(b) 權益價格風險 (續)

| | 賬面價值 人民幣千元 | 增加/(減少) 淨利潤 人民幣千元 | 權益 增加/(減少)* 人民幣千元 |
|-----------------|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 2012年 | | | |
| 權益投資： | | | |
| 深圳—可供出售 | 1,715 | - | 64 |
| 上海—可供出售 | 613,117 | - | 23,202 |
| —以公允價值計量且變動計入損益 | 145 | 5 | - |
| 信託產品： | | | |
| 香港—可供出售 | 376,451 | - | 14,117 |

* 扣除留存溢利

(c) 利率風險

利率風險是那些由於市場利率變化而引起的金融工具的價值/未來現金流量的變動風險。

下表為本集團及本公司金融工具以到期日及實際利率列示的利率風險：

債權投資

本集團

| | 2013年 | | |
|-------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入損益 人民幣千元 | 持有至到期 人民幣千元 | 可供出售 人民幣千元 |
| 一年以內 | - | 11,403 | 291,783 |
| 一至五年 | - | - | 205,245 |
| 五年以上 | 144,654 | - | 178,888 |
| 合計 | 144,654 | 11,403 | 675,916 |
| 實際利率 (年利率%) | 0.60-2.60 | 5.43 | 3.53-8.50 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(c) 利率風險 (續)

債權投資 (續)

本集團 (續)

| | 2012年 | | |
|-------------|-----------------------------|----------------|---------------|
| | 以公允價值計量 且變動計入損益 人民幣千元 | 持有至到期 人民幣千元 | 可供出售 人民幣千元 |
| 一至五年 | 16,723 | 10,860 | 153,976 |
| 五年以上 | - | - | 231,902 |
| 合計 | 16,723 | 10,860 | 385,878 |
| 實際利率 (年利率%) | 0.50-1.10 | 5.43 | 5.13-8.50 |

其他金融資產

本集團

| | 2013年 | | |
|-------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 應收貸款 人民幣千元 | 已貼現 應收票據 人民幣千元 | 定期存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 4,376,000 | 548,702 | 11,656,608 |
| 合計 | 4,376,000 | 548,702 | 11,656,608 |
| 實際利率 (年利率%) | 5.04-6.00 | 5.15-6.99 | 0.35-4.75 |

| | 2012年 | | |
|-------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 應收貸款 人民幣千元 | 已貼現 應收票據 人民幣千元 | 定期存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,532,800 | 881,170 | 12,062,787 |
| 合計 | 1,532,800 | 881,170 | 12,062,787 |
| 實際利率 (年利率%) | 5.04-7.08 | 4.20-6.30 | 0.35-4.80 |

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(c) 利率風險 (續)

金融負債

本集團

| | 2013年 | |
|-------------|--------------------------|---------------|
| | 計息銀行借款 和其他借款 人民幣千元 | 客戶存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 972,172 | 1,762,404 |
| 合計 | 972,172 | 1,762,404 |
| 實際利率 (年利率%) | 1.70- 6.35 | 0.50-3.50 |

| | 2012年 | |
|-------------|--------------------------|---------------|
| | 計息銀行借款 和其他借款 人民幣千元 | 客戶存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,568,314 | 1,294,409 |
| 一至五年 | 1,959,832 | - |
| 合計 | 3,528,146 | 1,294,409 |
| 實際利率 (年利率%) | 1.70-6.55 | 0.50-3.50 |

其他金融資產

本公司

| | 2013年 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 應收貸款 人民幣千元 | 定期存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,545,000 | 7,334,535 |
| 一至五年 | 700,000 | - |
| 合計 | 2,245,000 | 7,334,535 |
| 實際利率 (年利率%) | 0.00-5.04 | 2.86-3.30 |

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

市場風險 (續)

(c) 利率風險 (續)

其他金融資產 (續)

本公司 (續)

| | 2012年 | |
|-------------|---------------|---------------|
| | 應收貸款 人民幣千元 | 定期存款 人民幣千元 |
| 一年以內 | 1,095,000 | 2,914,275 |
| 合計 | 1,095,000 | 2,914,275 |
| 實際利率 (年利率%) | 0.00 | 3.10-3.30 |

下表為利率風險的敏感性分析，反映在其他變數不變的假設下，利率發生合理、可能的變動時，將對本集團淨利潤及股東權益產生的影響（通過對浮動利率金融資產和負債的影響）：

| | 增加/(減少) 基準點 | 增加/(減少) 淨利潤 人民幣千元 | 增加/(減少) 股東權益* 人民幣千元 |
|-------|----------------|-------------------------|---------------------------|
| 2013年 | | | |
| 人民幣 | 15 | 9,149 | (824) |
| 人民幣 | (15) | (9,149) | 824 |
| 美元 | 15 | (823) | - |
| 美元 | (15) | 823 | - |
| 2012年 | | | |
| 人民幣 | 15 | 9,359 | 338 |
| 人民幣 | (15) | (9,359) | (338) |
| 美元 | 15 | (3,041) | - |
| 美元 | (15) | 3,041 | - |

* 扣除留存溢利

52. 財務風險管理目標及政策（續）

財務風險

(a) 信用風險

信用風險是指，對固定收益投資而言，本集團的債務人到期未能支付本金或利息而引起經濟損失的風險，或對權益投資而言，因被投資公司經營失敗而引起損失的風險。本集團主要會遭受的信用風險在於其存放在商業銀行的定期存款、所投資的中國企業及政府債券。本集團通過詳細的信用控制的政策，對潛在投資進行信用分析和在投資組合中對債務人設定整體額度來控制信用風險。

通過給予財務擔保，本集團亦面臨信用風險，進一步詳情披露於財務報表附註第46項。

合併財務狀況表中應收賬款的賬面價值即為本集團應收賬款可能面臨的最大信用風險。本集團並未面臨重大集中的信用風險，因為2013年12月31日合併財務狀況表中應收賬款的賬面價值13.2%（2012年：9.4%）是應收五大客戶的款項。

本集團持續對其客戶的財務狀況進行信用評估。呆壞賬準備考慮了所有應收賬款的回收可能性的因素。

由於應收賬款使本集團面臨信用風險的進一步定量資料披露於財務報表附註第27項。

對於貸款或應收融資租賃款減值的主要考慮為貸款的本金或者利息是否逾期、借款人是否出現了流動性問題、信用評級下降、或者借款人違反原始合同條款。本集團通過單項評估和組合評估的方式來評定貸款或應收融資租賃款的減值。

(b) 流動風險

流動風險是指本集團無法籌集足夠資金以償還到期債務與存款的風險。本集團通過使投資資產的期限與對應債務與存款責任的期限相匹配來控制流動性風險。

財務報表附註 (續)

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

財務風險 (續)

(b) 流動風險 (續)

本集團

| | 2013年 | | | | | 合計 人民幣千元 |
|----------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| | 應要求時 人民幣千元 | 三個月 以內 人民幣千元 | 三個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | |
| 應付賬款 | 22,337,879 | 1,769,999 | 896,560 | 94,536 | - | 25,098,974 |
| 應付票據 | - | 1,653,668 | 2,490,805 | - | - | 4,144,473 |
| 其他應付款和預提 費用中的金融負債 | 3,533,188 | 593,883 | 238,961 | - | - | 4,366,032 |
| 客戶存款 | 1,406,704 | 119,576 | 245,874 | - | - | 1,772,154 |
| 計息銀行借款 和其他借款 | - | 352,000 | 3,482,818 | 227,031 | 61,246 | 4,123,095 |
| 在其他非流動負債中 的金融負債 | - | - | - | 353,239 | - | 353,239 |
| 應付債券 | - | 2,055 | 6,165 | 2,020,322 | - | 2,028,542 |
| 衍生金融工具 | - | 1,268 | 7,108 | - | - | 8,376 |
| 財務擔保合同 | - | - | 90,234 | - | - | 90,234 |
| | <u>27,277,771</u> | <u>4,492,449</u> | <u>7,458,525</u> | <u>2,695,128</u> | <u>61,246</u> | <u>41,985,119</u> |
| | 2012年 | | | | | |
| | 應要求時 人民幣千元 | 三個月 以內 人民幣千元 | 三個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 19,586,788 | 2,394,295 | 1,859,089 | 191,077 | - | 24,031,249 |
| 應付票據 | - | 840,862 | 1,615,945 | - | - | 2,456,807 |
| 其他應付款和預提 費用中的金融負債 | 3,527,241 | 538,607 | 189,524 | - | - | 4,255,372 |
| 客戶存款 | 989,969 | 140,110 | 169,262 | - | - | 1,299,341 |
| 計息銀行借款 和其他借款 | - | 1,577,826 | 1,926,890 | 2,093,708 | 58,387 | 5,656,811 |
| 在其他非流動負債中 的金融負債 | - | - | - | 359,962 | - | 359,962 |
| 衍生金融工具 | - | 688 | 75,467 | 117,878 | - | 194,033 |
| 財務擔保合同 | - | - | - | 93,025 | - | 93,025 |
| | <u>24,103,998</u> | <u>5,492,388</u> | <u>5,836,177</u> | <u>2,855,650</u> | <u>58,387</u> | <u>38,346,600</u> |

52. 財務風險管理目標及政策 (續)

財務風險 (續)

(b) 流動風險 (續)

本公司

| | 2013年 | | | | | |
|----------------------|-------------------|------------------|---------------------|--------------------|---------------|-------------------|
| | 應要求時 人民幣千元 | 三個月以內 人民幣千元 | 三個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 22,374,355 | - | - | - | - | 22,374,355 |
| 應付票據 | - | 920,463 | 28,777 | - | - | 949,240 |
| 其他應付款和預提 費用中的金融負債 | 688,465 | - | 6,333 | - | - | 694,798 |
| 計息銀行借款 和其他借款 | - | 6 | 464 | 467 | - | 937 |
| 衍生金融工具 | - | 1,268 | 7,108 | - | - | 8,376 |
| 應付債券 | - | 2,055 | 6,165 | 2,020,322 | - | 2,028,542 |
| 財務擔保合同 | - | - | 430,000 | 1,429,970 | - | 1,859,970 |
| | <u>23,062,820</u> | <u>923,792</u> | <u>478,847</u> | <u>3,450,759</u> | <u>-</u> | <u>27,916,218</u> |
| | 2012年 | | | | | |
| | 應要求時 人民幣千元 | 三個月以內 人民幣千元 | 三個月 至一年 人民幣千元 | 一年 至五年 人民幣千元 | 五年以上 人民幣千元 | 合計 人民幣千元 |
| 應付賬款 | 19,821,499 | - | - | - | - | 19,821,499 |
| 應付票據 | - | 771,364 | 257,504 | - | - | 1,028,868 |
| 其他應付款和預提 費用中的金融負債 | 547,560 | - | 5,593 | - | - | 553,153 |
| 計息銀行借款 和其他借款 | - | 474,430 | 945,231 | 936 | - | 1,420,597 |
| 衍生金融工具 | - | 688 | 75,267 | 117,878 | - | 193,833 |
| 財務擔保合同 | - | - | 10,000 | 879,970 | - | 889,970 |
| | <u>20,369,059</u> | <u>1,246,482</u> | <u>1,293,595</u> | <u>998,784</u> | <u>-</u> | <u>23,907,920</u> |

資本管理

本集團資本管理的主要目標旨在維持良好的持續經營能力，保持優良的資本比率以支持其經營運作從而使股東的利益最大化。

財務報表附註（續）

2013年12月31日

52. 財務風險管理目標及政策（續）

資本管理（續）

本集團管理其資本結構並且隨著經濟條件的改變以及相關資產的風險特徵對其進行調整。為了維持或調整資本結構，本集團可能調整支付予股東的股息，向股東歸還股本或者發行新股。在截至2013年12月31日以及2012年12月31日止的兩個會計年度內，其資本管理的目標、政策及實施過程均未發生變化。

本集團通過傳動比率管理資本結構，傳動比率按本集團淨負債除以淨負債及權益合計計算。淨負債包括計息銀行借款和其他借款及債券。

下表為財務報告日的傳動比率：

本集團

| | 2013年 人民幣千元 | 2012年 人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 計息銀行借款和其他借款 | 3,982,173 | 5,447,885 |
| 債券 | 1,990,910 | - |
| 淨負債 | 5,973,083 | 5,447,885 |
| 權益總額 | 42,708,568 | 40,682,258 |
| 權益總額和淨負債 | 48,681,651 | 46,130,143 |
| 傳動比率 | 12.3% | 11.8% |

53. 其他重大事項

本集團全資子公司Goss Graphic Systems Ltd.（“英國高斯”）於2013年10月提出一項債務重組計劃。該債務重組計劃於2013年12月18日取得債權人會議通過，並相應對於相關債權人形成有法律效力的約束。相應的，英國高斯於2013年12月18日確認了相關債務重組收益。英國高斯於2013年12月23日，已向3個養老金計劃託管人指定的賬戶支付了英鎊4,600,000元，並於2014年2月向3個養老金計劃託管人發行了162,499股無投票權的普通股。

53. 其他重大事項（續）

債務重組收益匯總如下：

| | 2013年 人民幣千元 |
|------------------------------------|----------------|
| 養老金負債轉讓和豁免 | 253,348 |
| 減： | |
| 交易當日現金支付 | (44,641) |
| 未來5年現金支付（2015 - 2019） | (14,557) |
| 房產及土地出售收益支付 | (4,852) |
| 發行162,499股無投票權的普通股公允價值（包括股權贖回看漲期權） | - |
| 裁員成本 | (14,557) |
| 養老金負債重組收益 | 174,741 |

本集團採用估值技術來確定向養老金計劃託管人發行162,499股無投票權的普通股（包括股權贖回看漲期權）於債務重組日的公允價值。主要資產的評估方法及其關鍵假設列示如下：

- 162,499股無投票權的普通股的評估方法為收益法下的自由現金流折現法；
- 評估的無投票權的普通股（包括股權贖回看漲期權）均以評估基準日的現有股權賬面存量為前提；
- 評估假設反映了評估基準日的市場經濟環境和被評估企業的實際情況。如市場環境或者其他與被評估企業價值相關因素發生變化，評估值也將隨之變化。

54. 財務報告日後事項

2013年期末擬派發股利之詳情請參見報告附註12。

55. 財務報表的批准

本財務報表於2014年3月28日由董事會通過並批准發佈。